



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

FJORDVEJS MASKINFABRIK A/S

FABRIKSVEJ 14, 7800 SKIVE

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. november 2017

Jeppe Bergmann Rasmussen

CVR-NR. 48 57 67 10

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Fjordvejs Maskinfabrik A/S Fabriksvej 14 7800 Skive
	CVR-nr.: 48 57 67 10 Stiftet: 1. april 1974 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Henry Knudsen Pedersen, Formand Karsten Lund Bjerre Jeppe Bergmann Rasmussen
Direktion	Jeppe Bergmann Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Salling Bank Frederiksgade 6 7800 Skive
Advokat	Knud Borup Jensen Nørregade 13, 1. 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Fjordvejs Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 26. oktober 2017

Direktion:

Jeppe Bergmann Rasmussen

Bestyrelse:

Henry Knudsen Pedersen
Formand

Karsten Lund Bjerre

Jeppe Bergmann Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Fjordvejs Maskinfabrik A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fjordvejs Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 26. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er fremstilling og udvikling af transportsystemer til håndtering af bulkvarer i industrielle procesanlæg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 udviser et resultat på kr. 1.394.731 og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 18.639.530.

Årets resultat på kr. 1.394.731 anses for at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Fjordvejs Maskinfabrik A/S har i regnskabsåret arbejdet med udvikling af nye produkter, som forventes at bidrage positivt til forretningen i de kommende år.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har et bredt sammenhængende produktprogram af meget høj kvalitet, som efterspørges i stigende grad, og som er med til at fastholde og udbygge vores position på markedet.

Der er ved regnskabsårets slutning en yderst tilfredsstillende ordrebeholdning.

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		28.926.616	29.821.314
Personaleomkostninger.....	1	-25.007.635	-21.840.086
Af- og nedskrivninger.....		-1.687.991	-1.681.352
DRIFTSRESULTAT		2.230.990	6.299.876
Andre finansielle indtægter		2.152	8.942
Andre finansielle omkostninger.....	2	-396.054	-428.585
RESULTAT FØR SKAT.....		1.837.088	5.880.233
Skat af årets resultat.....	3	-442.357	-1.906.657
ÅRETS RESULTAT		1.394.731	3.973.576
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	4.000.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-605.269	-26.424
I ALT.....		1.394.731	3.973.576

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		193.653	438.180
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	193.653	438.180
Grunde og bygninger.....		15.564.743	15.711.361
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.559.651	2.051.900
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		571.834	828.727
Materielle anlægsaktiver.....	5	17.696.228	18.591.988
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	0	0
ANLÆGSAKTIVER.....		17.889.881	19.030.168
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.686.302	6.314.951
Varebeholdninger.....		6.686.302	6.314.951
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.304.468	4.130.893
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	5.287.796	3.563.712
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		17.400	308.785
Andre tilgodehavender.....		420.903	19.252
Periodeafgrænsningsposter.....		39.155	0
Tilgodehavender.....		10.069.722	8.022.642
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		46.965	45.236
Værdipapirer.....		46.965	45.236
Likvide beholdninger.....		9.449.914	8.077.750
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		26.252.903	22.460.579
AKTIVER.....		44.142.784	41.490.747

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		16.139.530	16.744.798
Forslået udbytte for regnskabsåret.....		2.000.000	4.000.030
EGENKAPITAL.....	8	18.639.530	21.244.828
Hensættelse til udskudt skat.....		2.537.138	2.462.071
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	2.537.138	2.462.071	
Gæld til realkreditinstitutter.....		7.406.790	7.776.581
Banklån.....		0	61.871
Leasingforpligtelser.....		299.435	534.267
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	7.706.225	8.372.719
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	693.001	792.800
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	769.629	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.276.755	3.564.167
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		3.259.263	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		366.943	1.112.562
Anden gæld.....		3.894.300	3.941.600
Kortfristede gældsforpligtelser.....	15.259.891	9.411.129	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	22.966.116	17.783.848	
PASSIVER.....	44.142.784	41.490.747	
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 62 (2015/16: 50)			
Løn og gager.....	21.078.887	18.322.310	
Pensioner.....	2.778.281	2.442.288	
Andre omkostninger til social sikring.....	503.503	444.747	
Andre personaleomkostninger.....	646.964	630.741	
	25.007.635	21.840.086	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	8.757	30.193	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	387.297	398.392	
	396.054	428.585	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	367.290	1.112.562	
Regulering af udskudt skat.....	75.067	794.095	
	442.357	1.906.657	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. juli 2016.....		2.171.615	
Kostpris 30. juni 2017.....		2.171.615	
Afskrivninger 1. juli 2016.....		1.733.436	
Årets afskrivninger.....		244.526	
Afskrivninger 30. juni 2017.....		1.977.962	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		193.653	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2016.....	19.198.143	9.610.263	1.557.755
Tilgang.....	259.072	37.735	70.010
Afgang.....	0	0	-489.400
Kostpris 30. juni 2017.....	19.457.215	9.647.998	1.138.365
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	3.486.782	7.558.363	729.029
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-419.390
Årets afskrivninger	405.690	529.984	256.892
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	3.892.472	8.088.347	566.531
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	15.564.743	1.559.651	571.834
Finansielle leasingaktiver		220.691	428.193

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. juli 2016.....	670
Valutakursregulering.....	-18
Kostpris 30. juni 2017.....	652
Opskrivninger 1. juli 2016.....	-670
Valutakursregulering.....	18
Opskrivninger 30. juni 2017.....	-652
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	0
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)	
Navn og hjemsted	Ejerandel
FMA Bulk Handling, Inc., USA.....	100 %

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	6.766.096	3.563.712	
Acontofaktureringer.....	-2.247.929	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	4.518.167	3.563.712	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	5.287.796	3.563.712	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-769.629	0	
	4.518.167	3.563.712	

Egenkapital 8

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	16.744.799	4.000.030	21.244.829
Betalt udbytte.....			-4.000.030	-4.000.030
Forslag til årets resultatdisponering.....		-605.269	2.000.000	1.394.731
Egenkapital 30. juni 2017.....	500.000	16.139.530	2.000.000	18.639.530

Langfristede gældsforpligtelser 9

	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	8.136.581	7.776.582	369.792	5.824.150
Banklån.....	132.871	57.474	57.474	0
Leasingforpligtelser.....	896.067	565.170	265.735	0
	9.165.519	8.399.226	693.001	5.824.150

Eventualposter mv. 10

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet årlig leje på 111 tkr. Den ene kontrakt udløber pr. januar 2018 og restforpligtelsen i løbetiden udgør 47 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for HKP Vester Lyby Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, der udgør 7.777 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der udstedt ejerpantebrev nom. 3.250.000 kr. i ejendommen, Fabrikvej 14, Vester Lyby, matr.nr. 1 HV Lyby By, Lyby.

Ovenstående pantsætninger omfatter såvel fast ejendom som produktionsanlæg, der samlet set har en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2017 på 17.124 tkr.

Værdipapirdepot indeholdende aktier med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2017 på 7 tkr., er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fjordvejs Maskinfabrik A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsomkostninger i form af lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	18 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0-13 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder omfatter indgåede ordrer på fremstilling af produkter med høj grad af individuel tilpasning. Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.