

A/S J. Petersens Beslagfabrik, Nibe

Jacob Petersens Vej 9, 9240 Nibe
CVR-nr. 52 74 34 19

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.05.19

Laurits Toft
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 27

Selskabet

A/S J. Petersens Beslagfabrik, Nibe
Jacob Petersens Vej 9
9240 Nibe
Telefon: 98 35 15 00
Telefax: 98 35 22 00
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 52 74 34 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Niels Erik Smith

Bestyrelse

Niels Erik Smith
Liselotte Ulstrup
Hans Ole Petersen
Erik Smith
Hartmut Vahl

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Nordjyske Bank

Modervirksomhed

IPA Holding ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for A/S J. Petersens Beslagfabrik, Nibe.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 24. maj 2019

Direktionen

Niels Erik Smith

Bestyrelsen

Niels Erik Smith

Liselotte Ulstrup

Hans Ole Petersen

Erik Smith

Hartmut Vahl

Til kapitalejeren i A/S J. Petersens Beslagfabrik, Nibe

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S J. Petersens Beslagfabrik, Nibe for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. Fejlinformationer 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet 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.

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.

Aalborg, den 24. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10873

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	43.856	54.483	51.689	54.248	50.700
Indeks	87	107	102	107	100
Resultat af primær drift	-15.609	-6.305	-7.002	-6.472	-8.970
Indeks	174	70	78	72	100
Finansielle poster i alt	-844	-1.340	3.876	143	5.002
Indeks	-17	-27	77	3	100
Årets resultat	-16.928	-5.967	-2.442	-4.929	-2.632
Indeks	643	227	93	187	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	90.855	107.883	111.763	116.899	123.531
Indeks	74	87	90	95	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.864	2.413	2.075	2.275	4.763
Indeks	60	51	44	48	100
Egenkapital	68.944	85.873	91.840	94.282	99.211
Indeks	69	87	93	95	100

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling og produktion af beslag til byggeindustrien, det være sig alt fra møbelbeslag over hængsler til rendejern.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -16.928.469 mod DKK -5.966.828 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 68.944.341.

Virksomhedens primære resultat er i 2018 negativt påvirket af de stærkt konkurrenceprægede markeder i Danmark og på eksportmarkederne, hvilket ikke er tilfredsstillende.

Afkastet af selskabets værdipapirbeholdning har i 2018 været utilfredsstillende, men i overensstemmelse med det generelle markedsafkast.

Selskabets finansielle stilling og resultat af virksomhedens drift i den forløbne periode fremgår iøvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for tiden 01.01.18 - 31.12.18, balance pr. 31.12.18 samt pengestrømsopgørelse for tiden 01.01.18 - 31.12.18.

Forventet udvikling

Ledelsen vurderer, at den nuværende markeds- og konkurrencesituation er uændret i de kommende år. Med foretagne strukturtilpasninger forventes der for 2019 dog et stigende aktivitetsniveau og forbedret resultat af primær drift.

Videnressourcer

Selskabet har gennem mange år produceret forskellige varianter af beslag til hovedsageligt byggesektoren. Produktion indenfor dette område er omfattet af diverse byggestandarder, hvorfor selskabets videnressourcer kan klassificeres til selve produktion/produktionsprocessen og produktionsmedarbejdere med årelange kompetencer og erfaring indenfor beslagområdet.

Særlige risici

Selskabet producerer og sælger beslag til byggeindustrien, og er dermed afhængig af eventuelle konjunkturudsving indenfor byggebranchen. Ligeledes afsættes en del af selskabets produkter på udenlandske markeder, hvorved der er en valutarisiko. Renter og kursudvikling på værdipapirbeholdningen udgør ligeledes en risiko for selskabet. Herudover er der ikke særlig risici.

Eksternt miljø

Virksomheden har de fornødne miljøgodkendelser, således man til enhver tid overholder gældende grænseværdier såvel i forhold til det interne som eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager løbende produktudvikling med udgangspunkt i kundernes behov, ligesom der løbende foretages konstruktionsmæssige ændringer af bestående produkter.

Efterfølgende begivenheder

Der har ikke i regnskabsåret eller i den forløbne tid efter regnskabsårets udløb været specielle forhold, som i væsentlig grad har påvirket eller vil påvirke selskabets drift eller balance.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	43.856.013	54.483.374
1	Personaleomkostninger	-56.914.197	-58.219.943
	Resultat før af- og nedskrivninger	-13.058.184	-3.736.569
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.550.971	-2.568.531
	Resultat før finansielle poster	-15.609.155	-6.305.100
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.130.155	781.850
2	Andre finansielle indtægter	474.668	164.080
3	Andre finansielle omkostninger	-188.827	-2.285.658
	Resultat før skat	-16.453.469	-7.644.828
	Skat af årets resultat	-475.000	1.678.000
	Årets resultat	-16.928.469	-5.966.828
4	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	5.228.000	5.439.500
	Produktionsanlæg og maskiner	7.049.881	7.743.980
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.796.973	3.125.662
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	806.119	205.140
5	Materielle anlægsaktiver i alt	16.880.973	16.514.282
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.915.195	22.425.061
	Finansielle anlægsaktiver i alt	17.915.195	22.425.061
	Anlægsaktiver i alt	34.796.168	38.939.343
	Råvarer og hjælpematerialer	10.263.300	10.048.300
	Varer under fremstilling	3.103.000	3.220.000
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.839.000	20.627.000
	Varebeholdninger i alt	32.205.300	33.895.300
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.583.759	5.744.146
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.144.968	1.329.640
8	Udskudt skatteaktiv	0	475.000
	Tilgodehavende selskabsskat	12.085	1.109.956
	Andre tilgodehavender	332.689	333.866
	Tilgodehavender i alt	7.073.501	8.992.608
	Likvide beholdninger	16.779.690	26.056.046
	Omsætningsaktiver i alt	56.058.491	68.943.954
	Aktiver i alt	90.854.659	107.883.297

		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
7	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	58.944.341	75.872.810
Egenkapital i alt		68.944.341	85.872.810
9	Gæld til tilknyttede virksomheder	920.315	1.212.814
Langfristede gældsforpligtelser i alt		920.315	1.212.814
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	155.000	198.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	188.092
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.712.138	9.939.696
	Gæld til tilknyttede virksomheder	123.063	0
	Anden gæld	9.999.802	10.471.885
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.990.003	20.797.673
Gældsforpligtelser i alt		21.910.318	22.010.487
Passiver i alt		90.854.659	107.883.297

- 11 Eventualaktiver
- 12 Eventualforpligtelser
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	10.000.000	81.839.638
Forslag til resultatdisponering	0	-5.966.828
Saldo pr. 31.12.17	10.000.000	75.872.810
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	10.000.000	75.872.810
Forslag til resultatdisponering	0	-16.928.469
Saldo pr. 31.12.18	10.000.000	58.944.341

	2018 DKK	2017 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	52.023.271	53.442.931
Pensioner	3.339.464	3.339.242
Andre omkostninger til social sikring	1.551.462	1.437.770
I alt	56.914.197	58.219.943
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	152	158
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.697.437	1.678.646
2. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	36.285	24.482
Øvrige finansielle indtægter	438.383	139.598
I alt	474.668	164.080
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	326	461
Øvrige finansielle omkostninger i alt	188.501	2.285.197
I alt	188.827	2.285.658
4. Resultatdisponering		
Overført resultat	-16.928.469	-5.966.828
I alt	-16.928.469	-5.966.828

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	73.787.132	74.175.413	7.268.666	205.140
Tilgang i året	0	691.729	1.730.445	806.119
Afgang i året	0	-2.338.587	-1.371.380	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	205.140	0	-205.140
Kostpris pr. 31.12.18	73.787.132	72.733.695	7.627.731	806.119
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-68.347.632	-66.431.433	-4.143.004	0
Afskrivninger i året	-211.500	-1.590.968	-748.503	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.338.587	1.060.749	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-68.559.132	-65.683.814	-3.830.758	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	5.228.000	7.049.881	3.796.973	806.119
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	0	1.047.677	0

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	20.641.065
Afgang i året	-2.817.775
Kostpris pr. 31.12.18	17.823.290
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.783.996
Opskrivninger i året	-1.692.091
Opskrivninger pr. 31.12.18	91.905
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	17.915.195

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital A	10.000	1.000
	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.18	475.000	-124.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-475.000	599.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	0	475.000

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til tilknyttede virksomheder	155.000	0	1.075.315	1.410.814
I alt	155.000	0	1.075.315	1.410.814

10. Afledte finansielle instrumenter

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Virksomheden indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på eksisterende valutabeholdning. Ved udgangen af 2018 er der ikke indgået kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

11. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 4.093, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

12. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev t.DKK 6.500 med pant i ejendommen Industrivej 1, Nibe er pantsat til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Øvrige tinglyste ejerpantebreve i selskabets ejendomme i alt 33,9 mio. DKK er ikke pantsat.

Til sikkerhed for huslejedepositum er deponeret bankkonto med indestående t.DKK 42.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
IPA Holding ApS, Aalborg	Moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden IPA Holding ApS, Aalborg.

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse (dagsværdisikring), indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler, tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger, og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-40	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-12	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.