

VK Beton og Byggemarked A/S

Herningvej 47, 6950 Ringkøbing
CVR-nr. 81 62 38 13

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.11.17

Lars Kristensen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 - 23 |

Selskabet

VK Beton og Byggemarked A/S
Herningvej 47
6950 Ringkøbing

Telefon: 97 32 16 00
Telefax: 97 32 53 09
Hjemmeside: www.vkbeton.dk
E-mail: mail@vkbeton.dk

Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Kommune
CVR-nr.: 81 62 38 13
Stiftet: 2. marts 1981
Regnskabsår: 01.07 - 30.06
13. regnskabsår

Direktion

Lars Kristensen

Bestyrelse

Kenneth Kristensen, formand
Lars Kristensen
Stig Kristensen
Gudmund Kristensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Vestjysk Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for VK Beton og Byggemarked 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. 30.06.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 3. november 2017

Direktionen

Lars Kristensen

Bestyrelsen

Kenneth Kristensen
Formand

Lars Kristensen

Stig Kristensen

Gudmund Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VK Beton og Byggemarked A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VK Beton og Byggemarked A/S for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, 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. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 3. november 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 9.149 | 8.970 | 7.580 | 6.952 | 7.038 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 2.777 | 3.012 | 2.523 | 1.681 | 2.023 |
| Resultat før finansielle poster | 1.925 | 2.109 | 1.624 | 694 | 880 |
| Finansielle poster i alt | -65 | 59 | -183 | -229 | -86 |
| Årets resultat | 1.446 | 1.686 | 1.080 | 364 | 618 |

Balance

| | | | | | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Samlede aktiver | 21.905 | 20.746 | 17.612 | 16.952 | 18.436 |
| Egenkapital | 10.166 | 9.720 | 8.434 | 7.355 | 9.991 |

Nøgletal

| | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 15% | 19% | 14% | 4% | 6% |
| <i>Soliditet</i> | | | | | |
| Egenkapitalandel | 46% | 47% | 48% | 43% | 54% |

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Egenkapitalandel: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er beton- og cementvarefabrikation samt handel med bygningsartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i året samt resultatet overstiger det forventede, og resultatet betegnes som meget tilfredsstillende, når udviklingen i byggebranchen tages i betragtning.

Resultatopgørelse

| Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|------------------|------------------|
| | 9.149.210 | 8.970.289 |
| 1 Personaleomkostninger | -6.372.222 | -5.958.665 |
| | 2.776.988 | 3.011.624 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -852.486 | -791.407 |
| | 1.924.502 | 2.220.217 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -111.667 |
| | 1.924.502 | 2.108.550 |
| Finansielle indtægter | 280.555 | 357.756 |
| Finansielle omkostninger | -346.021 | -298.848 |
| | 1.859.036 | 2.167.458 |
| Skat af årets resultat | -413.113 | -481.437 |
| | 1.445.923 | 1.686.021 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.600.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | -154.077 | 686.021 |
| | 1.445.923 | 1.686.021 |

| | 30.06.17 DKK | 30.06.16 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| Note | | |
| Grunde og bygninger | 7.687.134 | 7.741.861 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 1.636.109 | 1.790.166 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 9.323.243 | 9.532.027 |
| ² Kapitalandele i associerede virksomheder | 27.500 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 27.500 | 0 |
| Anlægsaktiver i alt | 9.350.743 | 9.532.027 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 5.118.312 | 4.997.186 |
| Varebeholdninger i alt | 5.118.312 | 4.997.186 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 5.809.135 | 4.928.706 |
| Andre tilgodehavender | 65.595 | 18.352 |
| Periodeafgrænsningsposter | 573.817 | 317.167 |
| Tilgodehavender i alt | 6.448.547 | 5.264.225 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 947.318 | 894.066 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | 947.318 | 894.066 |
| Likvide beholdninger | 40.226 | 58.503 |
| Omsætningsaktiver i alt | 12.554.403 | 11.213.980 |
| Aktiver i alt | 21.905.146 | 20.746.007 |

| PASSIVER | | 30.06.17 | 30.06.16 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 8.066.381 | 8.220.458 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 1.600.000 | 1.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 10.166.381 | 9.720.458 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 85.719 | 142 |
| 3 | Andre hensatte forpligtelser | 320.000 | 320.000 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 405.719 | 320.142 |
| 4 | Gæld til realkreditinstitutter | 2.966.242 | 3.145.470 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.966.242 | 3.145.470 |
| 4 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 148.811 | 109.017 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 2.394.032 | 2.874.573 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 203.770 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.291.993 | 2.749.101 |
| | Selskabsskat | 262.194 | 407.614 |
| | Anden gæld | 2.066.004 | 1.419.632 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 8.366.804 | 7.559.937 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 11.333.046 | 10.705.407 |
| | Passiver i alt | 21.905.146 | 20.746.007 |

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret |
|--|-----------------|-------------------|---------------------------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17 | | | |
| Saldo pr. 01.07.16 | 500.000 | 8.220.458 | 1.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -154.077 | 1.600.000 |
| Saldo pr. 30.06.17 | 500.000 | 8.066.381 | 1.600.000 |

| | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 5.070.055 | 4.775.381 |
| Pensioner | 710.689 | 726.162 |
| Andre omkostninger til social sikring | 175.729 | 155.271 |
| Andre personaleomkostninger | 415.749 | 301.851 |
| I alt | 6.372.222 | 5.958.665 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 15 | 15 |

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i associerede virksomheder |
|------------------------------------|--|
| Tilgang i året | 27.500 |
| Kostpris pr. 30.06.17 | 27.500 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17 | 27.500 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
| Associerede virksomheder: | |
| Murrens.dk ApS, Ringkøbing | 50% |

| | | |
|--|----------|----------|
| | 30.06.17 | 30.06.16 |
| | DKK | DKK |

3. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Langfristede forpligtelser | 320.000 | 320.000 |
| I alt | 320.000 | 320.000 |

4. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.06.17 | Gæld i alt 30.06.16 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 148.811 | 0 | 3.115.053 | 3.254.487 |
| I alt | 148.811 | 0 | 3.115.053 | 3.254.487 |

5. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter for følgende beløb:

Restløbetid på 28 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 22.139, i alt DKK 619.892.
 Restløbetid på 42 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 8.152, i alt DKK 342.384.
 Restløbetid på 49 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 22.267, i alt DKK 1.091.083.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 1.176 for omkostninger ved reetablering af grusgrav.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.252 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.687.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 7.687. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.394 er der givet virksomhedspant på t.DKK 3.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og landbrugsbesætninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 12.360.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier i Vognkær Møllelaug med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 947.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse .

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre driftsindtægter

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

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 og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

7. 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 | 25 | 0-39% |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-15 | 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.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger og produktionsanlæg og maskiner.

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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationstværdien 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

For aktiver, hvis anskaffelse, opførelse eller brug medfører en forpligtelse til nedrivning af aktivet, fjernelse eller retablering efter endt brug, indregnes de skønnede omkostninger hertil som en hensat forpligtelse. De skønnede omkostninger indregnes i kostprisen for aktivet.

Aktuelle og udskudte skatter

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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.