Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00
Telefax 63 14 66 12
www.deloitte.dk

Erik Jørgensen Møbelfabrik A/S

Industrivænget 1
5700 Svendborg
CVR-nr. 34619913

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.01.2019

Dirigent

Navn: Thomas K Hess-Petersen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.09.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed
Erik Jørgensen Møbelfabrik A/S
Industrivænget 1
5700 Svendborg

CVR-nr.: 34619913
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Telefon: 62215300
Telefax: 62229024
Hjemmeside: www.erik-joergensen.com
E-mail: info@erik-joergensen.com

Bestyrelse
Thomas K Hess-Petersen, Formand
Kim Weckstrøm Jensen
Ole Lindgaard Jørgensen
Niels Jørgensen
Kjell Johan Berentsen

Direktion
Niels Jørgensen, Direktør

Revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for Erik Jørgensen Møbelfabrik 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 05.12.2018

Direktion

Niels Jørgensen
Direktør

Bestyrelse

Thomas K Hess-Petersen Formand	Kim Weckstrøm Jensen	Ole Lindgaard Jørgensen
Niels Jørgensen	Kjell Johan Berentsen	

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Erik Jørgensen Møbelfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Jørgensen Møbelfabrik A/S for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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:

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.

Odense, den 05.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peder Boris Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9713

Michael Kurup Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35629

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Erik Jørgensen Møbelfabrik A/S udvikler, producerer og markedsfører kvalitetsmøbler på et designmæssigt internationalt niveau.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Regnskabsåret har været præget af flere forhold, bl.a. større investeringer i it-baseret markedsføring og PR. Endvidere valutakurstab på flere centrale markeder.

Resultatet må på denne baggrund betragtes som tilfredsstillende.

Tiltag indenfor blandt andet digital markedsføring og produktudvikling i perioden og i det nye regnskabsår ventes at føre til øget vækst i omsætning og indtjening.

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		**29.185.688**	**32.271.974**
Personaleomkostninger	1	(26.378.007)	(27.244.528)
Af- og nedskrivninger	2	(1.803.693)	(1.609.293)
Driftsresultat		**1.003.988**	**3.418.153**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		45.891	39.334
Andre finansielle indtægter		18.298	16.165
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(47.020)	(45.273)
Andre finansielle omkostninger		(343.895)	(261.681)
Resultat før skat		**677.262**	**3.166.698**
Skat af årets resultat	3	(196.697)	(742.792)
Årets resultat		**480.565**	**2.423.906**
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		45.891	39.334
Overført resultat		434.674	1.884.572
		480.565	**2.423.906**

Balance pr. 30.09.2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		629.667	536.667
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		656.387	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	**1.286.054**	**536.667**
Grunde og bygninger		6.080.613	6.545.129
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.931.912	1.693.032
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	**8.012.525**	**8.238.161**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.030.323	1.484.432
Kapitalandele i associerede virksomheder		25.000	25.000
Finansielle anlægsaktiver	6	**1.055.323**	**1.509.432**
Anlægsaktiver		**10.353.902**	**10.284.260**
Råvarer og hjælpematerialer		12.330.271	12.560.000
Fremstillede varer og handelsvarer		2.353.000	2.105.000
Varebeholdninger		**14.683.271**	**14.665.000**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.285.103	11.661.141
Andre tilgodehavender		174.506	277.032
Periodeafgrænsningsposter		554.239	253.539
Tilgodehavender		**9.013.848**	**12.191.712**
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.900	19.324
Værdipapirer og kapitalandele		**18.900**	**19.324**
Likvide beholdninger		**8.469.432**	**7.212.305**
Omsætningsaktiver		**32.185.451**	**34.088.341**
Aktiver		**42.539.353**	**44.372.601**

Balance pr. 30.09.2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		949.656	903.765
Reserve for udviklingsomkostninger		491.140	297.960
Overført overskud eller underskud		18.873.951	18.632.457
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital		**21.314.747**	**21.334.182**
Udskudt skat		746.711	670.711
Hensatte forpligtelser		**746.711**	**670.711**
Gæld til realkreditinstitutter		3.005.952	3.366.321
Bankgæld		904.611	1.008.530
Langfristede gældsforpligtelser	7	**3.910.563**	**4.374.851**
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	514.000	554.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		758.904	409.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.788.264	5.377.548
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.976.631	3.854.801
Skyldig selskabsskat		889.783	814.792
Anden gæld		5.639.750	6.981.727
Kortfristede gældsforpligtelser		**16.567.332**	**17.992.857**
Gældsforpligtelser		**20.477.895**	**22.367.708**
Passiver		**42.539.353**	**44.372.601**
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom-hedskapital kr.	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings-omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	1.000.000	903.765	297.960	18.632.457
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Overført til reserver	0	0	193.180	(193.180)
Årets resultat	0	45.891	0	434.674
Egenkapital ultimo	**1.000.000**	**949.656**	**491.140**	**18.873.951**

	Forslag til udbytte for regnskabs-året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	21.334.182
Udbetalt ordinært udbytte	(500.000)	(500.000)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	0	480.565
Egenkapital ultimo	**0**	**21.314.747**

Noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	22.340.076	23.496.992
Pensioner	3.026.539	2.586.245
Andre omkostninger til social sikring	651.864	710.411
Andre personaleomkostninger	359.528	450.880
	26.378.007	**27.244.528**
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**54**	**51**

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	565.000	425.667
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.242.693	1.209.910
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(4.000)	(26.284)
	1.803.693	**1.609.293**

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	120.697	814.792
Ændring af udskudt skat	76.000	(72.000)
	196.697	**742.792**

Noter

	Færdig-gjorte udviklings-projekter kr.	Erhver-vede immateriell e anlægs-aktiver kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.077.000	0
Tilgange	658.000	656.387
Kostpris ultimo	**2.735.000**	**656.387**
Af- og nedskrivninger primo	(1.540.333)	0
Årets afskrivninger	(565.000)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(2.105.333)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**629.667**	**656.387**

Virksomhedens udviklingsomkostninger vedrører udvikling af møbler. Projekterne forløber som planlagt.

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	17.540.202	18.818.358	501.129
Tilgange	0	1.017.057	0
Afgange	0	(26.752)	0
Kostpris ultimo	**17.540.202**	**19.808.663**	**501.129**
Af- og nedskrivninger primo	(10.995.073)	(17.125.326)	(501.129)
Årets afskrivninger	(464.516)	(778.177)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	26.752	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(11.459.589)**	**(17.876.751)**	**(501.129)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**6.080.613**	**1.931.912**	**0**

Noter

	Kapital-andele i tilknyttede virk-somheder kr.	Kapital-andele i associerede virk-somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	580.667	25.000
Kostpris ultimo	**580.667**	**25.000**
Opskrivninger primo	903.765	0
Andel af årets resultat	45.891	0
Udbytte	(500.000)	0
Opskrivninger ultimo	**449.656**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.030.323**	**25.000**

	Hjemsted	Rets-form	Ejer-andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
In-Design ApS	Svendborg	ApS	100,0

	Hjemsted	Rets-form	Ejer-andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
3 Days of Design ApS	Ebeltoft	ApS	25,0

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	359.000	359.000	3.005.952
Bankgæld	155.000	195.000	904.611
	514.000	**554.000**	**3.910.563**

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for det sambeskattede selskab In-Design ApS.

Selskabet har indgået leasingaftaler hvor der kan opgøres en leasingforpligtelse på 1.183 t.kr.

Selskabet har indgået huslejeaftaler, hvor der kan opgøres en huslejeforpligtelse på 2.369 t.kr.

Pengeinstitutter har stillet betalingsgaranti over for 3. part på 1.050 t.kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 3.365 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 6.081 t.kr

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.900 t.kr. med pant i ovennævnte grunde og bygninger

Der er ejendomsforbehold i personbil, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 168 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.
Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige 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 opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring af regnskabsmæssige skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	25-33 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder
Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og forarbejdningsomkostninger samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)
Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte
Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder
Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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