

MBM&MAB A/S

Bilstrupvej 2, 7800 Skive

CVR-nr. 10 48 50 45

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2019.

Morten Würtz Gyldenskjold
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for MBM&MAB A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse den.

Skive, den 17. december 2019

Direktion

Morten Würtz Gyldenskjold
direktør

Bestyrelse

Mogens Jacob Würtz Gyldenskjold
formand

Morten Würtz Gyldenskjold

Søren Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i MBM&MAB A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MBM&MAB A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Struer, den 17. december 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønnest
statsautoriseret revisor
mne26812

Selskabsoplysninger

Selskabet	MBM&MAB A/S Bilstrupvej 2 7800 Skive CVR-nr.: 10 48 50 45 Stiftet: 1. november 1986 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 32. regnskabsår
Bestyrelse	Mogens Jacob Würtz Gyldenskjold, formand Morten Würtz Gyldenskjold Søren Pedersen
Direktion	Morten Würtz Gyldenskjold, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	MBM Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	6.062	7.610	8.855	10.761	11.733
Resultat før finansielle poster	-413	-463	149	2.033	3.313
Finansielle poster, netto	86	57	42	46	-18
Årets resultat	-244	-319	147	1.618	2.525
Balance:					
Balancesum	16.047	18.255	17.992	18.018	17.205
Egenkapital	10.721	10.964	11.283	11.636	10.018
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	798	-456	-543	1.479	1.197
Investeringsaktivitet	-676	-313	-698	-340	-929
Finansieringsaktivitet	64	0	-500	0	-1.000
Pengestrømme i alt	186	-769	-1.740	1.139	-732
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	21	21	22	22	21
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	280,5	237,3	227,3	193,9	172,6
Soliditetsgrad	66,8	60,1	62,7	64,6	58,2
Egenkapitalforrentning	-2,3	-2,9	1,3	14,9	27,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i salg af løsninger indenfor dør-, port- og vinduesautomatik, tætningssystemer for døre og vinduer, brandglasvægge, branddørsautomatik samt brand- og røggardiner til brandsikring af byggeri, standardløsninger samt tilpassede løsninger indenfor special- og sikkerhedsglas, glasvægge, glasfoldedøre, foldeglassystemer til altaner og terrasser, glasværn, glasbaldakiner og tagvinduer, herunder specialløsninger til byggebranchen samt andre specialsegmenter.

Produkterne afsættes i Danmark samt det øvrige Skandinavien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.062 t.kr. mod 7.610 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -244 t.kr. mod -319 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 16.047 t.kr. mod 18.255 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 2.208 t.kr. Faldet i balancesummen skyldes væsentligst fald i tilgodehavender.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 10.721 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 66,8 % af de samlede aktiver på 16.047 t.kr., hvilket er en stigning på 6,7 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

I det kommende år forventes et øget aktivitetsniveau og forbedret resultat. Der er de seneste par år investeret i nye produktgrupper, hvorfra der forventes vækst.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	6.062.256	7.610.047
Distributionsomkostninger	-3.195.780	-4.081.495
Administrationsomkostninger	-3.275.800	-3.991.946
Andre driftsomkostninger	-3.334	0
Resultat før finansielle poster	-412.658	-463.394
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.230	89.364
Andre finansielle indtægter	45.863	1.390
2 Finansielle omkostninger	-31.607	-33.492
Resultat før skat	-326.172	-406.132
Skat af årets resultat	82.518	87.067
Årets resultat	-243.654	-319.065
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-243.654	-319.065
Disponeret i alt	-243.654	-319.065

Balance 30. september

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.285.836	952.331
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.285.836</u>	<u>952.331</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.285.836</u>	<u>952.331</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	8.226.207	8.836.911
	Varer under fremstilling	0	9.993
	Forudbetalinger for varer	409.781	403.709
	Varebeholdninger i alt	<u>8.635.988</u>	<u>9.250.613</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.481.973	5.433.973
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	1.592.474	1.825.630
	Udskudte skatteaktiver	129.730	55.228
	Andre tilgodehavender	20.629	6.633
	Periodeafgrænsningsposter	95.852	112.366
	Tilgodehavender i alt	<u>5.320.658</u>	<u>7.433.830</u>
	Likvide beholdninger	<u>804.580</u>	<u>618.593</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.761.226</u>	<u>17.303.036</u>
	Aktiver i alt	<u>16.047.062</u>	<u>18.255.367</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.125.000	1.125.000
4	Overført resultat	9.595.665	9.839.319
	Egenkapital i alt	<u>10.720.665</u>	<u>10.964.319</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	63.941	0
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>63.941</u>	<u>0</u>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	22.605	124.429
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.276.664	3.620.777
	Gæld til tilknyttet virksomhed	571.203	751.438
	Anden gæld	2.391.984	2.794.404
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.262.456</u>	<u>7.291.048</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.326.397</u>	<u>7.291.048</u>
	Passiver i alt	<u>16.047.062</u>	<u>18.255.367</u>
1	Medarbejderforhold		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	-243.654	-319.065
8 Reguleringer	173.207	321.562
9 Ændring i driftskapital	773.705	-453.339
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	703.258	-450.842
Renteindbetalinger og lignende	118.092	90.753
Renteudbetalinger og lignende	-31.607	-33.492
Pengestrøm fra ordinær drift	789.743	-393.581
Betalt selskabsskat	8.019	-62.744
Pengestrømme fra driftsaktivitet	797.762	-456.325
Køb af materielle anlægsaktiver	-678.216	-312.684
Salg af materielle anlægsaktiver	2.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-675.716	-312.684
Afdrag på langfristet gæld	63.941	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	63.941	0
Ændring i likvider	185.987	-769.009
Likvider 1. oktober	618.593	1.387.602
Likvider 30. september	804.580	618.593
 Likvider		
Likvide beholdninger	804.580	618.593
Likvider 30. september	804.580	618.593

Noter

	2018/19	2017/18
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	21
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	27.931	33.284
Andre finansielle omkostninger	3.676	208
	31.607	33.492
	30/9 2019	30/9 2018
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	3.959.745	3.647.061
Tilgang i årets løb	678.216	312.684
Afgang i årets løb	-189.844	0
Kostpris 30. september	4.448.117	3.959.745
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-3.007.414	-2.541.523
Årets af-/nedskrivninger	-338.877	-465.891
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	184.010	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-3.162.281	-3.007.414
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.285.836	952.331
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	9.839.319	10.158.384
Årets overførte resultat	-243.654	-319.065
	9.595.665	9.839.319

Noter

5. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2019	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	63.941	0	63.941	63.941
	63.941	0	63.941	63.941

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.800 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver.

Af selskabets likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 805 t.kr., har selskabet deponeret 187 t.kr. til sikkerhed for garantistillelse.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 564 t.kr. En leasingkontrakt har en restløbetid på 26 måneder og en samlet restleasingydelse på 159 t.kr., fire leasingkontrakter har en restløbetid på 14-17 måneder og en samlet restleasingydelse på 362 t.kr., en leasingkontrakt har en restløbetid på 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 65 t.kr., og en leasingkontrakt har en restløbetid på 2 måneder og en samlet restleasingydelse på 18 t.kr.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale med en samlet årlig leje på 68 t.kr. Aftalen har en restløbetid på 36 måneder og en samlet lejeforpligtelse på 204 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MBM Holding ApS, CVR-nr. 20 25 47 85 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
8. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	338.877	465.891
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	3.334	0
Andre finansielle indtægter	-118.093	-90.754
Finansielle omkostninger	31.607	33.492
Skat af årets resultat	-82.518	-87.067
	<u>173.207</u>	<u>321.562</u>
9. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	614.625	75.925
Ændring i tilgodehavender	2.187.673	-1.206.513
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.028.593	677.249
	<u>773.705</u>	<u>-453.339</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MBM&MAB A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MBM&MAB A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.