
Unilite A/S

Snæbumvej 26, 9500 Hobro

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 10 90 61 48

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
25/2 2020

Finn Strøm Madsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Unilite A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Snæbum, den 25. februar 2020

Direktion

Torben Christensen
direktør

Tina Juul Christensen
direktør

Bestyrelse

Finn Strøm Madsen
formand

Jan Erik Johansen

Torben Christensen

Tina Juul Christensen

Ellen Marie Vestergaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Unilite A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Unilite A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

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

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Herning, den 25. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne33762

Selskabsoplysninger

Selskabet

Unilite A/S
Snæbumvej 26
9500 Hobro

Telefon: 76 75 26 00
Telefax: 76 75 26 01
E-mail: info@unilite.dk
Hjemmeside: www.unilite.dk

CVR-nr.: 10 90 61 48
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Mariagerfjord

Bestyrelse

Finn Strøm Madsen, formand
Jan Erik Johansen
Torben Christensen
Tina Juul Christensen
Ellen Marie Vestergaard

Direktion

Torben Christensen
Tina Juul Christensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Advokat

DAHL
Kaj Munks Vej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Rådhusstorvet 13
8700 Horsens

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af produktion og salg af ovenlysvinduer og brandventilation. Desuden udføres komplette installationer, service og vedligehold på brandventilationsanlæg.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 2.858.363, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 5.806.425.

Udviklingen i resultatet er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Der forventes et positivt resultat i 2020.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		12.647.146	10.665.434
Salgs- og administrationsomkostninger	1	-8.011.288	-7.632.843
Resultat af ordinær primær drift		4.635.858	3.032.591
Resultat før finansielle poster		4.635.858	3.032.591
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-350.530	0
Finansielle indtægter		23.007	109.315
Finansielle omkostninger		-532.972	-605.720
Resultat før skat		3.775.363	2.536.186
Skat af årets resultat	3	-917.000	-568.000
Årets resultat		2.858.363	1.968.186

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		2.858.363	1.968.186
		2.858.363	1.968.186

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		386.669	336.889
Software og andre immaterielle aktiver		476.151	888.685
Immaterielle anlægsaktiver	4	862.820	1.225.574
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.152.276	2.920.055
Indretning af lejede lokaler		1.359.299	1.501.493
Materielle anlægsaktiver	5	3.511.575	4.421.548
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0
Deposita	7	330.000	330.000
Finansielle anlægsaktiver		330.000	330.000
Anlægsaktiver		4.704.395	5.977.122
Råvarer og hjælpematerialer		5.192.947	5.267.531
Færdigvarer og handelsvarer		1.136.392	744.018
Varebeholdninger		6.329.339	6.011.549
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.200.867	5.521.486
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	108.610	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.582.477	554.338
Andre tilgodehavender		2.472	15.735
Udskudt skatteaktiv		48.000	965.000
Periodeafgrænsningsposter		234.658	44.781
Tilgodehavender		12.177.084	7.101.340
Likvide beholdninger		159.024	1.937.881
Omsætningsaktiver		18.665.447	15.050.770
Aktiver		23.369.842	21.027.892

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		301.602	302.364
Overført resultat		5.004.823	2.145.698
Egenkapital	9	5.806.425	2.948.062
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		311.825	0
Andre hensættelser		43.000	0
Hensatte forpligtelser		354.825	0
Ansvarlig lånekapital		3.500.000	3.500.000
Anden gæld		6.024.523	6.725.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	9.524.523	10.225.000
Kreditinstitutter		135.039	169.448
Modtagne forudbetalinger fra kunder		61.466	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.800.921	3.348.977
Anden gæld	10	3.686.643	4.336.405
Kortfristede gældsforpligtelser		7.684.069	7.854.830
Gældsforpligtelser		17.208.592	18.079.830
Passiver		23.369.842	21.027.892
Væsentligste aktiviteter			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	15.082.980	14.002.244
Pensioner	1.771.899	1.699.304
Andre omkostninger til social sikring	426.804	378.986
Andre personaleomkostninger	185.101	146.156
	17.466.784	16.226.690
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	11.262.990	10.852.118
Salgs- og administrationsomkostninger	6.203.794	5.374.572
	17.466.784	16.226.690
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	38
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-350.530	0
	-350.530	0
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	917.000	568.000
	917.000	568.000

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK	Software og andre immaterielle aktiver DKK
Kostpris 1. januar	568.063	2.149.245
Tilgang i årets løb	122.790	18.224
Kostpris 31. december	690.853	2.167.469
Ned- og afskrivninger 1. januar	231.174	1.260.558
Årets afskrivninger	73.010	430.760
Ned- og afskrivninger 31. december	304.184	1.691.318
Regnskabsmæssig værdi 31. december	386.669	476.151
Afskrives over	10 år	5 år

Udviklingsomkostningerne består af lønninger i produktionen til certificeringer og arbejde med lean processer for at optimere produktionen. I 2019 har produktionen været lukket en uge for at man kunne flytte rundt på arbejdsstationer for at gøre flowet i produktionen bedre.

	2019 DKK	2018 DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	503.770	460.523
	503.770	460.523

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	8.484.566	2.360.519
Tilgang i årets løb	262.289	95.864
Afgang i årets løb	-265.000	0
Kostpris 31. december	<u>8.481.855</u>	<u>2.456.383</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.564.511	859.028
Årets afskrivninger	813.235	238.056
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-48.167	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>6.329.579</u>	<u>1.097.084</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.152.276</u>	<u>1.359.299</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>10 år</u>
	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	<u>1.051.291</u>	<u>1.054.664</u>
	<u>1.051.291</u>	<u>1.054.664</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Tilgang i årets løb	38.705	0
Kostpris 31. december	38.705	0
Årets resultat	-350.530	0
Værdireguleringer 31. december	-350.530	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	311.825	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Unilite Norge AS	Norge	NOK 50.000	100%

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	330.000
Kostpris 31. december	330.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	330.000

	2019 DKK	2018 DKK
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	108.610	0
	108.610	0

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	302.364	2.145.698	2.948.062
Årets udviklingsomkostninger	0	-762	762	0
Årets resultat	0	0	2.858.363	2.858.363
Egenkapital 31. december	500.000	301.602	5.004.823	5.806.425

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019	2018
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	3.500.000	3.500.000
Langfristet del	3.500.000	3.500.000
Inden for 1 år	0	0
	3.500.000	3.500.000
Anden gæld		
Efter 5 år	4.824.523	5.525.000
Mellem 1 og 5 år	1.200.000	1.200.000
Langfristet del	6.024.523	6.725.000
Inden for 1 år	300.000	300.000
Øvrig kortfristet gæld	3.386.643	4.036.405
Kortfristet del	3.686.643	4.336.405
	9.711.166	11.061.405

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Ejerpantebrev på DKK 244.000 med pant i driftsmateriel i form af Ford Focus, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør	77.667	124.267
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for langfristet gæld:		
Virksomhedspant på DKK 7.000.000 med pant i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og inventar og goodwill mv, hvis samlede regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør	20.826.934	17.055.890
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	472.194	311.127
Mellem 1 og 5 år	1.146.770	775.565
	1.618.964	1.086.692
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 63 mdr. (75 mdr.)	3.587.000	4.237.000
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabets kreditinstitutter har på vegne af selskabet stillet arbejdsgarantier for DKK	330.402	65.021
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for TNT Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Unilite A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikken.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Salgs- og administrationsomkostninger

Salgs- og administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative- og salgs personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med TNT Holding ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, ekstraordinære leasingydelse mv.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.