
Weissenborn a/s

Sadelmagervej 20, 7100 Vejle

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 12 47 83 05

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/5 2020

Ove Georg Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Weissenborn 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 og pengestrømme for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 18. maj 2020

Direktion

Peter Møller

Bestyrelse

Ove Georg Rasmussen
formand

Søren Kavin

Peter Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Weissenborn a/s

Konklusion

Det er 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Weissenborn a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 18. maj 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skriver Lykke
statsautoriseret revisor
mne15094

Selskabsoplysninger

Selskabet

Weissenborn a/s
Sadelmagervej 20
7100 Vejle

Telefon: 75 72 77 00
Telefax: 75 84 09 04

CVR-nr.: 12 47 83 05
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 19. oktober 1988
Regnskabsår: 31. regnskabsår
Hjemstedskommune: Vejle

Bestyrelse

Ove Georg Rasmussen, formand
Søren Kavin
Peter Møller

Direktion

Peter Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Codex advokater
Damhaven 5B, st.
7100 Vejle

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S
Kolding Åpark 2
6000 Kolding

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Weissenborn a/s for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i 2019 været at tilbyde underleverandør-arbejde, hvor der fremstilles og leveres komponenter i jern og metal til slutbrugere i Danmark og Europa.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på DKK 1.220.417, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 3.908.632.

Markedet i Danmark og Europa for OEM-vindmarkedet udviklede sig svagere i 2019, og den strategiske satsning på andre segmenter har krævet mange ressourcer og høje engangsomkostninger. Resultatet for 2019 er med baggrund i engangsomkostningerne og inkubationstiden til nye markeder utilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Et tilbageblik på 2019 viser et OEM-vindmarked under stærkt prispres, og at inkubationstiden på nye markeder er lang og koster ressourcer. Positivt er det dog, at der for 2020 er vundet kontrakter i både Danmark og Europa, som betyder, at der budgetteres med 2 cifret vækst, og at Weissenborn a/s i 2020 igen vil levere et positivt resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Året er startet med en meget tilfredsstillende ordrebeholdning, hvor der har været behov for yderligere ansættelser.

Op til generalforsamlingen har virksomheden kun været mindre udfordret på Covid-19.

Der er efter balancedagen ikke indtruffet yderligere begivenheder som påvirker selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		3.633.076	6.005.453
Distributionsomkostninger		-59.868	-76.141
Administrationsomkostninger	2	-5.061.167	-5.270.477
Resultat af ordinær primær drift		-1.487.959	658.835
Andre driftsomkostninger		0	-4.693
Resultat før finansielle poster		-1.487.959	654.142
Finansielle indtægter	3	3.467	9.638
Finansielle omkostninger	4	-79.492	-53.091
Resultat før skat		-1.563.984	610.689
Skat af årets resultat	5	343.567	-134.676
Årets resultat		-1.220.417	476.013

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Overført resultat		-1.220.417	-23.987
		-1.220.417	476.013

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.782.651	1.504.180
Indretning af lejede lokaler		22.167	40.755
Materielle anlægsaktiver		1.804.818	1.544.935
Andre tilgodehavender		145.192	143.489
Finansielle anlægsaktiver	6	145.192	143.489
Anlægsaktiver		1.950.010	1.688.424
Råvarer og hjælpematerialer		1.493.337	1.603.605
Varer under fremstilling		1.141.346	835.331
Færdigvarer og handelsvarer		490.449	396.406
Varebeholdninger		3.125.132	2.835.342
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.895.487	4.867.886
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		369	472.790
Andre tilgodehavender		13.000	44.262
Udskudt skatteaktiv	8	72.811	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		90.518	0
Periodeafgrænsningsposter		144.000	220.088
Tilgodehavender		5.216.185	5.605.026
Likvide beholdninger		1.224	368.808
Omsætningsaktiver		8.342.541	8.809.176
Aktiver		10.292.551	10.497.600

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Overført resultat		3.283.632	4.504.050
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital	7	3.908.632	5.629.050
Hensættelse til udskudt skat	8	0	180.238
Hensatte forpligtelser		0	180.238
Anden gæld		456.259	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	456.259	0
Kreditinstitutter		2.883.179	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.435.130	2.493.512
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.105	111.113
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	90.278
Anden gæld	9	1.604.246	1.993.409
Kortfristede gældsforpligtelser		5.927.660	4.688.312
Gældsforpligtelser		6.383.919	4.688.312
Passiver		10.292.551	10.497.600
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		-1.220.417	476.013
Reguleringer	10	304.278	743.557
Ændring i driftskapital	11	-728.904	928.208
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.645.043	2.147.778
Renteindbetalinger og lignende		3.467	216.845
Renteudbetalinger og lignende		-79.493	-53.092
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.721.069	2.311.531
Betalt selskabsskat		-90.278	-89.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.811.347	2.222.531
Køb af materielle anlægsaktiver		-831.705	-287.351
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.703	-6.327
Salg af materielle anlægsaktiver		0	10.307
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-833.408	-283.371
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		2.883.179	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-106.008	-217.386
Betalt udbytte		-500.000	-1.700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.277.171	-1.917.386
Ændring i likvider		-367.584	21.774
Likvider 1. januar		368.808	347.034
Likvider 31. december		1.224	368.808
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.224	368.808
Likvider 31. december		1.224	368.808

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Der er efter balancedagen ikke indtruffet yderligere begivenheder som påvirker selskabets finansielle stilling.

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	11.300.618	10.249.070
Pensioner	934.768	861.407
Andre omkostninger til social sikring	228.807	230.348
	<u>12.464.193</u>	<u>11.340.825</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	8.368.300	7.191.298
Administrationsomkostninger	4.095.893	4.149.527
	<u>12.464.193</u>	<u>11.340.825</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>26</u>

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	9.638
Andre finansielle indtægter	3.467	0
	<u>3.467</u>	<u>9.638</u>

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	4.092	0
Andre finansielle omkostninger	75.400	53.091
	<u>79.492</u>	<u>53.091</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK		
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-90.518	179.278		
Årets udskudte skat	-253.049	-44.602		
	-343.567	134.676		
 6 Finansielle anlægsaktiver				
		Andre tilgodehaver DKK		
Kostpris 1. januar		143.489		
Tilgang i årets løb		1.703		
Kostpris 31. december		145.192		
 Regnskabsmæssig værdi 31. december		145.192		
 7 Egenkapital				
	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	4.504.049	500.000	5.629.049
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	-1.220.417	0	-1.220.417
Egenkapital 31. december	625.000	3.283.632	0	3.908.632

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
8 Udskudt skatteaktiv		
Materielle anlægsaktiver	127.000	162.000
Periodeafgrænsningsposter	19.000	22.000
Låneomkostninger	-4.000	-4.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-214.811	238
Overført til udskudt skatteaktiv	72.811	0
	0	180.238

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	72.811	0
Regnskabsmæssig værdi	72.811	0

9 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
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	456.259	0
Langfristet del	456.259	0
Øvrig kortfristet gæld	1.604.246	1.993.409
	2.060.505	1.993.409

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.467	-9.638
Finansielle omkostninger	79.492	53.091
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	571.820	565.428
Skat af årets resultat	-343.567	134.676
	304.278	743.557
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-289.789	592.879
Ændring i tilgodehavender	552.171	352.497
Ændring i leverandører m.v.	-991.286	-17.168
	-728.904	928.208
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Nordea Bank Danmark A/S:		
Virksomhedspant på i alt DKK 2.000.000, der giver pant i driftsinventar og -materiel, varelagre og debitorer hvis bogførte værdi udgør	9.803.270	9.207.408
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	498.645	1.004.815
Mellem 1 og 5 år	460.788	959.433
	959.433	1.964.248
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6/11 mdr.	243.078	277.365
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selvskyldnerkaution for Weissenborn Invest ApS's mellemværende med Nordea Kredit Realkreditaktieselskab. Restgælden er pr. 31. december 2019	4.877.000	4.951.960

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Selvskyldnerkaution for Weissenborn Invest ApS's mellemværende med Nordea Bank Danmark A/S. Kautionen er maksimeret til TDKK 500, og Weissenborn Invest ApS har p.t. et træk på TDKK 383 på de sikrede kreditter.	500.000	500.000
Garantistillelse i Nordea Bank A/S overfor Arkil A/S	75.055	375.274
Garantistillelse i Nordea Bank A/S overfor Bladt Industries A/S	335.000	0
Heraf overfor tilknyttede virksomheder		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>5.377.000</u>	<u>5.451.960</u>

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Weissenborn 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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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. Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

13 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.

Bruttofortjeneste

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af rejse-, udstillings-, annonce og reklameomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, kontorlokale, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dan ske virk som heder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum vedrørende lejemål.

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 eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.