
PBN Klejnsmedie A/S

Fabriksvej 27, 6920 Videbæk

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 13 27 92 84

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/5 2017

Jan Bendix
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PBN Klejnsmedie 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 29. maj 2017

Direktion

Kim Birkkjær Nielsen

Bestyrelse

Jan Bendix
formand

Peder Birkkjær Nielsen

Kirsten Poulsgaard Nielsen

Kim Birkkjær Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PBN Klejnsmedie A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PBN Klejnsmedie A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

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; 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Herning, den 29. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PBN Klejnsmedie A/S
Fabriksvej 27
6920 Videbæk

Telefon: 97 17 26 99
Telefax: 97 17 33 13
E-mail: info@pbn-as.dk
Hjemmeside: www.pbn-as.dk

CVR-nr.: 13 27 92 84
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 27. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Bestyrelse

Jan Bendix, formand
Peder Birkkjær Nielsen
Kirsten Poulsgaard Nielsen
Kim Birkkjær Nielsen

Direktion

Kim Birkkjær Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Vestjysk Bank A/S
Bredgade 38
6920 Videbæk

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab		-1.925.427	5.108.694
Distributionsomkostninger		-191.566	-100.558
Administrationsomkostninger	2	-614.237	-429.979
Resultat af ordinær primær drift		-2.731.230	4.578.157
Andre driftsindtægter		610.850	-1.100
Resultat før finansielle poster		-2.120.380	4.577.057
Finansielle indtægter	3	7.800	9.400
Finansielle omkostninger	4	-354.448	-423.991
Resultat før skat		-2.467.028	4.162.466
Skat af årets resultat	5	651.000	977.164
Årets resultat		-1.816.028	5.139.630

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	2.000.000
Overført resultat		-1.816.028	3.139.630
		-1.816.028	5.139.630

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		0	1.400.000
Produktionsanlæg og maskiner		886.933	1.257.507
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		615.733	547.153
Indretning af lejede lokaler		1.309.483	1.079.046
Materielle anlægsaktiver	6	2.812.149	4.283.706
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	1	0
Deposita	8	96.000	96.000
Finansielle anlægsaktiver		96.001	96.000
Anlægsaktiver		2.908.150	4.379.706
Varebeholdninger	9	1.792.707	1.145.221
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.784.641	6.170.277
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		246.221	284.007
Andre tilgodehavender		250.000	17.622
Udskudt skatteaktiv	11	2.312.000	1.661.000
Periodeafgrænsningsposter		127.844	186.323
Tilgodehavender		7.720.706	8.319.229
Likvide beholdninger		621	1.028.486
Omsætningsaktiver		9.514.034	10.492.936
Aktiver		12.422.184	14.872.642

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.907.774	4.723.802
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital	10	3.407.774	7.223.802
Kreditinstitutter		2.580.000	3.080.000
Langfristet gæld	12	2.580.000	3.080.000
Kreditinstitutter	12	966.490	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.291.756	135.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.592.538	1.495.797
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.154	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		11.545	111.545
Selskabsskat		0	46.836
Anden gæld		2.570.927	2.779.562
Kortfristet gæld		6.434.410	4.568.840
Gældsforpligtelser		9.014.410	7.648.840
Passiver		12.422.184	14.872.642
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været underleverandørarbejde, herunder produktion af serievarer samt maskiner og værktøjer m.v. Endvidere producerer, sælger og servicerer selskabet specialtrailere.

	2016	2015
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	5.662.686	6.231.198
Pensioner	749.643	1.007.073
Andre omkostninger til social sikring	137.325	132.233
	6.549.654	7.370.504

Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	6.450.477	7.347.668
Administrationsomkostninger	99.177	22.836
	6.549.654	7.370.504

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	17
---	-----------	-----------

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.800	9.400
	7.800	9.400

4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	314.160	416.366
Valutakursreguleringer	40.288	7.625
	354.448	423.991

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	46.836
Årets udskudte skat	-651.000	-1.024.000
	-651.000	-977.164

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsanlæ- g og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.000.000	3.053.708	918.581	1.348.672
Tilgang i årets løb	0	0	250.377	411.516
Afgang i årets løb	-2.000.000	0	0	0
Kostpris 31. december	0	3.053.708	1.168.958	1.760.188
Ned- og afskrivninger 1. januar	600.000	1.796.201	371.428	269.626
Årets afskrivninger	-1.200.000	370.574	181.797	181.079
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	600.000	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	2.166.775	553.225	450.705
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	886.933	615.733	1.309.483
Afskrives over		5 - 8 år	3 - 5 år	10 år

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016 DKK	2015 DKK
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	1	0
Kostpris 31. december	1	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ingeniørkontor Vest A/S	Videbæk	DKK 1.000.000	50%

Noter til årsregnskabet

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	96.000
Kostpris 31. december	96.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	96.000

9 Varebeholdninger

	2016 DKK	2015 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	453.988	546.919
Varer under fremstilling	1.338.719	598.302
	1.792.707	1.145.221

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	4.723.802	2.000.000	7.223.802
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-1.816.028	0	-1.816.028
Egenkapital 31. december	500.000	2.907.774	0	3.407.774

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
11 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	-99.000	-99.000
Materielle anlægsaktiver	-1.191.000	-1.552.000
Låneomkostninger	-8.000	-10.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.014.000	0
Overført til udskudt skatteaktiv	2.312.000	1.661.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	2.312.000	1.661.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>2.312.000</u>	<u>1.661.000</u>

12 Langfristet gæld

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	580.000	0
Mellem 1 og 5 år	2.000.000	3.080.000
Langfristet del	<u>2.580.000</u>	<u>3.080.000</u>
Inden for 1 år	500.000	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	466.490	0
Kortfristet del	<u>966.490</u>	<u>0</u>
	<u>3.546.490</u>	<u>3.080.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Skadesløsbrev med virksomhedspant på TDKK 9.000. Pantet omfatter simple fordringer, lager, driftsmidler og inventar, drivmidler og andre hjælpestoffer samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	6.742.000	8.522.000

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed i tre måneder og en samlet årlig leje på TDKK 672.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på i alt TDKK 834.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for PBN 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, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PBN Klejnsmedie A/S for 2016 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 2016 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter, regnskabspraksis

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 finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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 fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger, tab på debitorer samt repræsentationsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, kontoromkostninger m.v.

Noter, regnskabspraksis

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.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med PBN Holding ApS, der er administrationselskab. Den danske selskabsskat 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:

Produktionsanlæg og maskiner	5 - 8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter, regnskabspraksis

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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 indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og renter.

Egenkapital

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, 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.

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.

Noter, regnskabspraksis

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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.