

NK Industri A/S
Wichmandsgade 19
5000 Odense C
CVR-nr. 13394105

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2019

Dirigent

Navn: Lars Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Pengestrømsopgørelse for 2018	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NK Industri A/S
Wichmandsgade 19
5000 Odense C

CVR-nr.: 13394105
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 66141536
Telefax: 66141473
Hjemmeside: www.nki.dk
E-mail: email@nki.dk

Bestyrelse

Henning Mørk-Pedersen
Jesper Mørk-Pedersen
Erik Mørk-Pedersen

Direktion

Henning Mørk-Pedersen

Advokat

Mazanti-Andersen Korsø Jensen
Klosterbakken 12
5000 Odense C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for NK Industri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28.05.2019

Direktion

Henning Mørk-Pedersen

Bestyrelse

Henning Mørk-Pedersen

Jesper Mørk-Pedersen

Erik Mørk-Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NK Industri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NK Industri A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense, den 28.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	10.001	10.519	9.520	12.545	11.596
Bruttoresultat	2.027	2.606	1.732	2.474	2.808
Driftsresultat	436	762	(53)	106	602
Resultat af finansielle poster	(18)	(6)	(7)	(22)	14
Årets resultat	326	589	(47)	75	476
Samlede aktiver	4.800	4.649	4.778	5.368	7.259
Investeringer i materielle anlægsaktiver	14	0	0	360	0
Egenkapital	2.544	2.718	2.129	2.226	2.551
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	20,3	24,8	18,2	19,7	24,2
Nettomargin (%)	3,3	5,6	(0,5)	0,6	4,1
Egenkapitalens forrentning (%)	12,4	24,3	(2,2)	3,1	17,5
Soliditetsgrad (%)	53,0	58,5	44,6	41,5	35,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og industri og anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2018 blev et år med et højere aktivitetsniveau for ventilationsbranchen.

I 2018 faldt vores omsætning lidt i forhold til året før.

Vi har leveret anlæg til både offshore, byggeriet og industrien.

Vi kan fortsat, målt på antal henvendelser, antal kunder og omsætning, konstatere, at vi hele tiden bliver mere kendt i ventilationsbranchen. Vi er kendt for at levere kvalitetsprodukter med høj energieffektivitet og god finish. Desuden er vi kendt for stor fleksibilitet i forbindelse med design og tilpasning af ydelser til den enkelte kundespecificerede opgave.

Vi har fået gennemført en måling af vores aggregaters ydeevne og tæthed m.m. i forhold til følgende standarder: ISO 5801, EN 13053, EN 308, EN 17025, EN 1216, EN 1886 svarende til Eurovent Certita (ECC) testprogram for AHU RU. Testen er gennemført af Danish Technological Institute på The Energy Test Center og DTI – AHU-Lab.

Vi har fortsat udvidet vores berøringsflade med ventilationsbranchen. Vi vil fortsætte arbejdet med at udvide kendskabet til vores produkters fleksibilitet og kvalitet. Vi får stor anerkendelse hos nye kunder, som prøver vores produkter med hensyn til kvalitet, design og lavt energiforbrug.

Vores hjemmeside bliver hyppigt besøgt og giver kunderne god information om vores produkter i form af beskrivelse af sortiment, produkttyper, og fleksibiliteten i produkterne. Det er ligeledes muligt at bruge vores digitale produktkatalog online.

Omsætningen faldt i 2018 med ca. 8%. Resultatet faldt fra 589 t.kr. til 326 t.kr., hvilket er et tilfredsstillende resultat.

Der er fortsat fokus på, at vi fokuserer på produktionskapacitet og går efter opgaver, som passer til vores spidskompetencer.

For 2019 har vi kunnet mærke en forbedret ordretilgang i det første halvår og forventer, at dette vil fortsætte i resten af 2019. Samlet over året forventer vi en omsætning på ca. 11,0 mio.kr.

Vi har udviklet løsninger med integreret automatik i aggregaterne således, at entreprenøren kan spare montagen af automatikken, hvilket er et produkt, vores kunder efterspørger meget. Vi kan ligeledes i dag tilbyde integreret kølesystem indbygget i ventilationsaggregaterne som en tillægsydelse.

Ledelsesberetning

Der arbejdes fortsat på at forbedre produktionsmetoder for at forbedre konkurrenceforhold samtidigt med, at der tilføres en højere kvalitet på de færdige produkter.

Vores nye kvalitetskontrolsystem af aggregatproduktionen er i dag velimplementeret. Kvalitetskontrolsystemet giver en god sikkerhed for kvalitet samt styring af produktudvikling. Der er sat gang i en videreudvikling af kvalitetskontrolsystemet til et kvalitetsledelsessystem, som opbygges efter ISO 9001-2015.

Vores fornemste mål er at være kendt på ventilationsmarkedet for at levere produkter af en meget høj standard, hvor kunden samtidig har mulighed for at være med til at udforme aggregaterne således, at de "skræddersys" netop til kundens opgave.

Kunden skal bringes i centrum for at sikre, at dennes behov bliver dækket fuldt ud. Samtidigt skal vi sikre, at kunden er tilfreds med vores leverancer, så kunden har lyst til at handle med os igen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		10.000.645	10.519
Produktionsomkostninger		<u>(7.973.967)</u>	<u>(7.913)</u>
Bruttoresultat		2.026.678	2.606
Distributionsomkostninger		(14.426)	(13)
Administrationsomkostninger	1	<u>(1.576.666)</u>	<u>(1.831)</u>
Driftsresultat		435.586	762
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(17.516)</u>	<u>(6)</u>
Resultat før skat		418.070	756
Skat af årets resultat	3	<u>(92.493)</u>	<u>(167)</u>
Årets resultat		<u>325.577</u>	<u>589</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		300.000	500
Overført resultat		<u>25.577</u>	<u>89</u>
		<u>325.577</u>	<u>589</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.462	0
Materielle anlægsaktiver	4	10.462	0
 Anlægsaktiver		 10.462	 0
 Råvarer og hjælpematerialer		84.956	82
Varebeholdninger		84.956	82
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.071.643	2.702
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	542.597	167
Andre tilgodehavender		48.071	0
Tilgodehavende selskabsskat		108.154	0
Periodeafgrænsningsposter		35.825	13
Tilgodehavender		2.806.290	2.882
 Likvide beholdninger		 1.898.353	 1.685
 Omsætningsaktiver		 4.789.599	 4.649
 Aktiver		 4.800.061	 4.649

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500
Overført overskud eller underskud		1.743.635	1.718
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	500
Egenkapital		<u>2.543.635</u>	<u>2.718</u>
Udskudt skat		14.129	13
Andre hensatte forpligtelser		72.700	68
Hensatte forpligtelser		<u>86.829</u>	<u>81</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	0	43
Leverandører af varer og tjenesteydelser		316.527	433
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.200.270	518
Skyldig selskabsskat		0	159
Anden gæld		652.800	697
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.169.597</u>	<u>1.850</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.169.597</u>	<u>1.850</u>
Passiver		<u>4.800.061</u>	<u>4.649</u>
Eventualforpligtelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.718.058	500.000	2.718.058
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	25.577	300.000	325.577
Egenkapital ultimo	500.000	1.743.635	300.000	2.543.635

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Driftsresultat		435.586	762
Af- og nedskrivninger		3.488	92
Andre hensatte forpligtelser		5.100	33
Ændringer i arbejdskapital	7	<u>660.117</u>	<u>(590)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.104.291	297
Betalte finansielle omkostninger		(17.516)	(6)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(359.137)</u>	<u>20</u>
Pengestrømme vedrørende drift		727.638	311
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(13.950)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.950)	0
Udbetalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(500.000)	0
Ændring i likvider		213.688	311
Likvider primo		<u>1.684.665</u>	<u>1.374</u>
Likvider ultimo		1.898.353	1.685

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.176.907	1.171
Pensioner	36.160	35
Andre omkostninger til social sikring	3.301	8
	1.216.368	1.214
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.377	0
Renteomkostninger i øvrigt	14.139	6
	17.516	6
	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	91.846	249
Ændring af udskudt skat	647	(82)
	92.493	167

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	396.792
Tilgange	13.950
Afgange	(10.000)
Kostpris ultimo	400.742
Af- og nedskrivninger primo	(396.792)
Årets afskrivninger	(3.488)
Tilbageførsel ved afgang	10.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(390.280)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.462

	2018 kr.	2017 t.kr.
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	592.597	724
Foretagne acontofaktureringer	(50.000)	(600)
Overført til gældsforpligtelser	0	43
	542.597	167

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1.000	500.000
	500		500.000

	2018 kr.	2017 t.kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.872)	69
Ændring i tilgodehavender	140.882	89
Ændring i leverandørgæld mv.	522.107	(748)
	660.117	(590)

Noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Nordisk Klima Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Nordisk Klima Holding A/S, Odense.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

4 år

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

Varebeholdninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.