

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

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2018

Dirigent

Navn: Poul Møller Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2017	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NK Industri A/S
Wichmandsgade 19
5000 Odense C

CVR-nr.: 13394105
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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

Bonnesen Advokater
Hunderupvej 202
5230 Odense M

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.05.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 29.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	10.514	9.520	12.545	11.596	13.318
Bruttoresultat	2.604	1.732	2.474	2.808	3.573
Driftsresultat	763	(53)	106	602	1.666
Resultat af finansielle poster	(7)	(7)	(22)	14	(5)
Årets resultat	589	(47)	75	476	1.231
Samlede aktiver	4.649	4.778	5.368	7.259	6.642
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	360	0	12
Egenkapital	2.718	2.129	2.226	2.551	2.875
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	24,8	18,2	19,7	24,2	26,8
Nettomargin (%)	5,6	(0,5)	0,6	4,1	9,2
Egenkapitalens forrentning (%)	24,3	(2,2)	3,1	17,5	53,2
Soliditetsgrad (%)	58,5	44,6	41,5	35,1	43,3

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

2017 blev et år med et højere aktivitetsniveau for ventilationsbranchen.

I 2017 steg vores omsætning 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 vore produkter i form af beskrivelse af sortiment, produkttyper, og fleksibiliteten i produkterne. Det er ligeledes muligt at bruge vores digitale produktkatalog online.

Omsætningen for 2016 var 10.140 t.kr. og steg i 2017 med ca. 7% til 10.828 t.kr. Resultatet steg fra (47) t.kr. til 589 t.kr., hvilket er et meget tilfredsstillende resultat. Det har båret frugt, at vi har fokuseret på produktionskapacitet og gået efter opgaver, som passer til vores spidskompetencer.

For 2018 har vi kunnet mærke en forbedret ordretilgang i det første halvår, og forventer at dette vil fortsætte i resten af 2018. Samlet over året forventer vi en omsætning på ca. 11,5 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. Systemet forventes implementeret i 2019 og forventes certificeret i 2019/20.

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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Nettoomsætning		10.514.154	9.520
Produktionsomkostninger		<u>(7.910.065)</u>	<u>(7.788)</u>
Bruttoresultat		2.604.089	1.732
Distributionsomkostninger		(12.512)	(20)
Administrationsomkostninger	1	<u>(1.828.834)</u>	<u>(1.765)</u>
Driftsresultat		762.743	(53)
Andre finansielle indtægter		0	1
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(6.614)</u>	<u>(8)</u>
Resultat før skat		756.129	(60)
Skat af årets resultat	3	<u>(167.360)</u>	<u>13</u>
Årets resultat		<u>588.769</u>	<u>(47)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		500.000	0
Overført resultat		<u>88.769</u>	<u>(47)</u>
		<u>588.769</u>	<u>(47)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	92
Materielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>92</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>92</u>
Råvarer og hjælpematerialer		82.084	151
Varebeholdninger		<u>82.084</u>	<u>151</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.702.074	2.157
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	166.693	880
Tilgodehavende selskabsskat		0	111
Periodeafgrænsningsposter		13.000	13
Tilgodehavender		<u>2.881.767</u>	<u>3.161</u>
Likvide beholdninger		<u>1.684.665</u>	<u>1.374</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.648.516</u>	<u>4.686</u>
Aktiver		<u>4.648.516</u>	<u>4.778</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	6	500.000	500
Overført overskud eller underskud		1.718.058	1.629
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>500.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>2.718.058</u>	<u>2.129</u>
Udskudt skat	7	13.482	95
Andre hensatte forpligtelser		<u>67.600</u>	<u>35</u>
Hensatte forpligtelser		<u>81.082</u>	<u>130</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	42.749	121
Leverandører af varer og tjenesteydelser		433.210	1.004
Gæld til tilknyttede virksomheder		518.355	693
Skyldig selskabsskat		159.138	0
Anden gæld		<u>695.924</u>	<u>701</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.849.376</u>	<u>2.519</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.849.376</u>	<u>2.519</u>
Passiver		<u>4.648.516</u>	<u>4.778</u>
Eventualforpligtelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.629.289	0	2.129.289
Årets resultat	0	88.769	500.000	588.769
Egenkapital ultimo	500.000	1.718.058	500.000	2.718.058

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		762.743	(53)
Af- og nedskrivninger		91.624	93
Andre hensatte forpligtelser		32.700	(9)
Ændringer i arbejdskapital	8	<u>(590.184)</u>	<u>380</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		296.883	411
Modtagne finansielle indtægter		0	1
Betalte finansielle omkostninger		(6.614)	(8)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>20.652</u>	<u>(51)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		310.921	353
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(50)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(50)
Ændring i likvider		310.921	303
Likvider primo		<u>1.373.744</u>	<u>1.071</u>
Likvider ultimo		1.684.665	1.374

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.170.999	1.080
Pensioner	35.136	34
Andre omkostninger til social sikring	7.224	7
	1.213.359	1.121
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	42	7
Renteomkostninger i øvrigt	6.572	1
	6.614	8
	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	249.138	49
Ændring af udskudt skat	(81.778)	(62)
	167.360	(13)
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		396.792
Kostpris ultimo		396.792
Af- og nedskrivninger primo		(305.168)
Årets afskrivninger		(91.624)
Af- og nedskrivninger ultimo		(396.792)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	724.168	1.850
Foretagne acontofaktureringer	(600.224)	(1.091)
Overført til gældsforpligtelser	42.749	121
	166.693	880

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1000	500.000
	500		500.000

	2017	2016
	kr.	t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(26.481)	(16)
Tilgodehavender	39.963	111
	13.482	95

	2017	2016
	kr.	t.kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	68.622	4
Ændring i tilgodehavender	89.290	808
Ændring i leverandørgæld mv.	(748.096)	(432)
	(590.184)	380

9. 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.

10. 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 indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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 nettorealisationseværdien, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

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.