
Formkon A/S

Oddervej 5, 7800 Skive

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 14 24 90 79

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/10 2018

Ernst Genckel
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Formkon 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 11. oktober 2018

Direktion

Peter Lynge Hjelm

Bestyrelse

Ernst Genckel
formand

Troels Toft Pedersen

Dan Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Formkon A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Formkon A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Skive, den 11. oktober 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

Selskabsoplysninger

Selskabet

Formkon A/S
Oddervej 5
7800 Skive

CVR-nr.: 14 24 90 79
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Ernst Genckel, formand
Troels Toft Pedersen
Dan Nielsen

Direktion

Peter Lynge Hjelm

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for ingeniørvirksomhed og handel.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 6.532.692, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 14.501.431.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		15.758.963	11.729.092
Distributionsomkostninger	1	-2.514.812	-2.870.771
Administrationsomkostninger	1	-4.633.757	-5.149.793
Resultat af ordinær primær drift		8.610.394	3.708.528
Finansielle indtægter	2	125.437	97.176
Finansielle omkostninger	3	-355.931	-308.475
Resultat før skat		8.379.900	3.497.229
Skat af årets resultat	4	-1.847.208	-878.536
Årets resultat		6.532.692	2.618.693

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	3.350.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.500.000	0
Overført resultat	-4.317.308	2.618.693
	6.532.692	2.618.693
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb	0	3.350.000

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		0	71.414
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	71.414
Produktionsanlæg og maskiner		18.215.950	20.147.634
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		500.000	0
Materielle anlægsaktiver	6	18.715.950	20.147.634
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		222.750	222.750
Andre tilgodehavender		1.390	1.390
Finansielle anlægsaktiver		224.140	224.140
Anlægsaktiver		18.940.090	20.443.188
Varebeholdninger		1.881.106	1.232.641
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.200.020	7.591.491
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.270.459	1.812.628
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.040.833	3.358.568
Andre tilgodehavender		197.608	162.243
Periodeafgrænsningsposter		1.068.368	765.134
Tilgodehavender		14.777.288	13.690.064
Likvide beholdninger		4.658.689	979.749
Omsætningsaktiver		21.317.083	15.902.454
Aktiver		40.257.173	36.345.642

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		973.290	973.290
Overført resultat		6.028.141	10.345.449
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.500.000	0
Egenkapital		14.501.431	11.318.739
Hensættelse til udskudt skat	8	1.360.000	1.324.800
Hensatte forpligtelser		1.360.000	1.324.800
Leasingforpligtelser		7.735.098	10.647.410
Langfristede gældsforpligtelser	9	7.735.098	10.647.410
Leasingforpligtelser	9	3.476.219	2.815.003
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.685.532	2.349.351
Gæld til associerede virksomheder		3.634.497	3.715.608
Selskabsskat		2.268.432	687.490
Anden gæld		4.595.964	3.487.241
Kortfristede gældsforpligtelser		16.660.644	13.054.693
Gældsforpligtelser		24.395.742	23.702.103
Passiver		40.257.173	36.345.642
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	973.290	10.345.449	0	11.318.739
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-3.350.000	0	-3.350.000
Årets resultat	0	-967.308	7.500.000	6.532.692
Egenkapital 30. juni	973.290	6.028.141	7.500.000	14.501.431

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		6.532.692	2.618.693
Reguleringer	10	4.976.265	3.569.108
Ændring i driftskapital	11	-290.785	-5.316.376
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.218.172	871.425
Renteindbetalinger og lignende		125.437	97.176
Renteudbetalinger og lignende		-355.933	-308.473
Pengestrømme fra ordinær drift		10.987.676	660.128
Betalt selskabsskat		-231.066	717.575
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.756.610	1.377.703
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-214.271
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.395.464	-17.640.563
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.395.464	-17.854.834
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-1.074.479
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.251.095	0
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-81.111	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	10.071.597
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	3.715.608
Kontant kapitalforhøjelse		0	4.230.644
Betalt udbytte		-3.350.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.682.206	16.943.370
Ændring i likvider		3.678.940	466.239
Likvider 1. juli		979.749	513.510
Likvider 30. juni		4.658.689	979.749
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.658.689	979.749
Likvider 30. juni		4.658.689	979.749

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	18.890.968	17.934.827
Pensioner	1.106.345	1.217.019
Andre omkostninger til social sikring	344.250	441.410
Andre personaleomkostninger	483.182	300.843
	20.824.745	19.894.099
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	49	45
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	118.144	81.777
Andre finansielle indtægter	7.293	15.399
	125.437	97.176
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	8.004	0
Renteomkostninger associerede virksomheder	42.303	49.415
Andre finansielle omkostninger	219.503	245.742
Valutakurstab	86.121	13.318
	355.931	308.475
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.812.008	770.424
Årets udskudte skat	35.200	2.088
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	106.024
	1.847.208	878.536

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. juli	1.000.000
Kostpris 30. juni	1.000.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	928.586
Årets afskrivninger	71.414
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK
Kostpris 1. juli	29.686.953	0
Tilgang i årets løb	880.970	500.000
Kostpris 30. juni	30.567.923	500.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	9.539.318	0
Årets afskrivninger	2.812.655	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	12.351.973	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	18.215.950	500.000
Heraf finansielle leasingaktiver	13.683.100	500.000

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2018 DKK	2017 DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.971.555	2.053.662
Modtagne acotobetalinge	-701.096	-241.034
	1.270.459	1.812.628

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	16.000
Materielle anlægsaktiver	1.311.000	1.103.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	49.000	206.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	0	-200
	1.360.000	1.324.800

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:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	1.473.181
Mellem 1 og 5 år	7.735.098	9.174.229
Langfristet del	7.735.098	10.647.410
Inden for 1 år	3.476.219	2.815.003
	11.211.317	13.462.413

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-125.437	-97.176
Finansielle omkostninger	355.931	308.475
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.898.563	2.479.273
Skat af årets resultat	1.847.208	878.536
	4.976.265	3.569.108

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-648.465	-430.486
Ændring i tilgodehavender	-1.087.224	-6.053.279
Ændring i leverandører m.v.	1.444.904	1.167.389
	<u>-290.785</u>	<u>-5.316.376</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 19.200 til sikkerhed for bankgæld.

Virksomhedspant giver pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, produktionsanlæg og maskiner samt goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi udgør:	27.797.076	29.043.180
-----------------------------------	------------	------------

Overfor Salling Bank A/S er der stillet sikkerhed i alle nuværende og fremtidige mellemregninger i tilknyttede selskaber.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Formkon Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Formkon A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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 (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente 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 til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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 gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter indbetalt deposita.

Varebeholdninger

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

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

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

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer 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 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 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige 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.