
Formkon A/S

Oddervej 5, 7800 Skive

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 14 24 90 79

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/9 2021

Peter Hededam
Christensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 17. september 2021

Direktion

Peter Lynge Hjelm

Bestyrelse

Peter Hededam Christensen
formand

Troels Toft Pedersen

Dan Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Formkon A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Formkon A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

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

Skive, den 17. september 2021

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

Peter Hededam Christensen, formand
Troels Toft Pedersen
Dan Nielsen

Direktion

Peter Lynge Hjelm

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81 Postboks 19
7800 Skive

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		18.584.066	16.697.640
Distributionsomkostninger	2	-1.779.745	-3.573.439
Administrationsomkostninger	2	-4.242.872	-4.422.680
Resultat af ordinær primær drift		12.561.449	8.701.521
Andre driftsomkostninger		-397.664	-102.925
Resultat før finansielle poster		12.163.785	8.598.596
Finansielle indtægter	3	156.733	44.962
Finansielle omkostninger	4	-329.374	-523.249
Resultat før skat		11.991.144	8.120.309
Skat af årets resultat	5	-2.639.577	-1.791.074
Årets resultat		9.351.567	6.329.235

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	3.500.000
Overført resultat	8.351.567	2.829.235
	9.351.567	6.329.235

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		24.189.394	22.061.666
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		250.000	1.242.033
Materielle anlægsaktiver	6	24.439.394	23.303.699
Deposita		1.022.750	222.750
Finansielle anlægsaktiver		1.022.750	222.750
Anlægsaktiver		25.462.144	23.526.449
Varebeholdninger		2.563.756	2.551.389
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.985.021	7.823.660
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.122.658	2.512.992
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.829.033	4.758.993
Andre tilgodehavender		308.597	106.335
Periodeafgrænsningsposter		1.350.545	847.763
Tilgodehavender		13.595.854	16.049.743
Likvide beholdninger		8.203.682	7.441.018
Omsætningsaktiver		24.363.292	26.042.150
Aktiver		49.825.436	49.568.599

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		973.290	973.290
Overført resultat		18.919.474	10.567.907
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	3.500.000
Egenkapital		20.892.764	15.041.197
Hensættelse til udskudt skat		1.895.000	1.832.000
Hensatte forpligtelser		1.895.000	1.832.000
Leasingforpligtelser		9.859.374	8.909.844
Gæld til associerede virksomheder		0	3.500.000
Langfristede gældsforpligtelser	8	9.859.374	12.409.844
Leasingforpligtelser	8	3.740.422	4.342.050
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.998.587	7.535.267
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.976.433	2.375.580
Selskabsskat		2.096.577	158.074
Anden gæld		4.366.279	5.874.587
Kortfristede gældsforpligtelser		17.178.298	20.285.558
Gældsforpligtelser		27.037.672	32.695.402
Passiver		49.825.436	49.568.599
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbyt-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>te for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. juli	973.290	10.567.907	3.500.000	15.041.197
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Årets resultat	0	8.351.567	1.000.000	9.351.567
Egenkapital 30. juni	973.290	18.919.474	1.000.000	20.892.764

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat		9.351.567	6.329.235
Reguleringer	9	7.289.819	6.374.670
Ændring i driftskapital	10	-2.165.184	4.498.378
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.476.202	17.202.283
Renteindbetalinger og lignende		156.733	44.962
Renteudbetalinger og lignende		-329.373	-523.250
Pengestrømme fra ordinær drift		14.303.562	16.723.995
Betalt selskabsskat		-638.074	-1.699.307
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.665.488	15.024.688
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.290.642	-2.574.673
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-800.000	1.390
Salg af materielle anlægsaktiver		4.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.086.642	-2.573.283
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-722.198
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.816.182	-3.717.922
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-3.500.000	-52.449
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.920.000
Betalt udbytte		-3.500.000	-2.700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-10.816.182	-5.272.569
Ændring i likvider		762.664	7.178.836
Likvider 1. juli		7.441.018	262.182
Likvider 30. juni		8.203.682	7.441.018
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.203.682	7.441.018
Likvider 30. juni		8.203.682	7.441.018

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

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

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	22.449.267	21.694.665
Pensioner	1.936.265	1.483.662
Andre omkostninger til social sikring	396.671	245.907
Andre personaleomkostninger	429.705	452.632
	25.211.908	23.876.866
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	55	54
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	124.801	44.357
Andre finansielle indtægter	11.690	605
Valutakursgevinster	20.242	0
	156.733	44.962
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	77.195	97.037
Andre finansielle omkostninger	252.179	235.564
Valutakurstab	0	190.648
	329.374	523.249
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.576.577	1.425.074
Årets udskudte skat	63.000	366.000
	2.639.577	1.791.074

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	41.666.018	1.242.033
Tilgang i årets løb	5.367.296	250.000
Afgang i årets løb	-191.001	0
Overførsler i årets løb	1.242.033	-1.242.033
Kostpris 30. juni	<u>48.084.346</u>	<u>250.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	19.604.352	0
Årets afskrivninger	4.290.600	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>23.894.952</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>24.189.394</u>	<u>250.000</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>21.014.018</u>	<u>0</u>

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021	2020
	DKK	DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	2.258.800	2.803.737
Modtagne acontobetalinge	-136.142	-290.745
	<u>2.122.658</u>	<u>2.512.992</u>

Noter til årsregnskabet

8 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:

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	166.526
Mellem 1 og 5 år	9.859.374	8.743.318
Langfristet del	<u>9.859.374</u>	<u>8.909.844</u>
Inden for 1 år	<u>3.740.422</u>	<u>4.342.050</u>
	<u>13.599.796</u>	<u>13.251.894</u>
Gæld til associerede virksomheder		
Efter 5 år	<u>0</u>	<u>3.500.000</u>
Langfristet del	0	3.500.000
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>3.500.000</u>
	<u>2020/21</u> DKK	<u>2019/20</u> DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-156.733	-44.962
Finansielle omkostninger	329.374	523.249
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	4.477.601	4.105.309
Skat af årets resultat	<u>2.639.577</u>	<u>1.791.074</u>
	<u>7.289.819</u>	<u>6.374.670</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-12.366	-2.617.341
Ændring i tilgodehavender	2.453.890	-972.813
Ændring i leverandører m.v.	-4.606.708	8.088.532
	<u>-2.165.184</u>	<u>4.498.378</u>

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitutter:

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:	11.974.153	14.003.065
-----------------------------------	------------	------------

Overfor pengeinstitutter 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

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Formkon A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 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

12 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

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.

Bruttofortjeneste

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Noter til årsregnskabet

12 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.

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 immaterielle og 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 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
------------------------------	---------

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi, 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 nettorealisationseværdi.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender,

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 renteomkostning 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 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 nominal 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 eksklusiv 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" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.