

Djeld Smede- og VVS-forretning A/S

Sevelskovbyvej 2, 7830 Vinderup

CVR-nr. 16 83 12 04

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. marts 2019.

Michael Kirkeby
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Djeld Smede- og VVS-forretning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinderup, den 18. marts 2019

Direktion

Kasper Rasmussen
direktør

Bestyrelse

Michael Kirkeby
formand

Karsten K. Jakobsen

Kasper Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til aktionærerne i Djeld Smede- og VVS-forretning A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Djeld Smede- og VVS-forretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisorer 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Holstebro, den 18. marts 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	Djeld Smede- og VVS-forretning A/S Sevelskovbyvej 2 7830 Vinderup
	CVR-nr.: 16 83 12 04
	Stiftet: 23. marts 1993
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 26. regnskabsår
Bestyrelse	Michael Kirkeby, formand Karsten K. Jakobsen Kasper Rasmussen
Direktion	Kasper Rasmussen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Sydbank

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	2.614	2.247	3.227	2.344	3.059
Resultat før finansielle poster	1.940	1.619	2.673	1.665	2.351
Finansielle poster, netto	-14	-7	-8	-15	-10
Årets resultat	1.500	1.254	2.078	1.259	1.766
Balance:					
Balancesum	9.216	8.285	7.998	7.055	7.199
Investeringer i materielle anlægsaktiver	798	361	152	0	52
Egenkapital	5.104	4.804	4.750	3.872	3.814
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	828	1.035	1.580	1.187	1.607
Investeringsaktivitet	-798	-361	-152	0	-52
Finansieringsaktivitet	-1.259	-1.259	-1.258	-1.259	-631
Pengestrømme i alt	-1.229	-585	169	-73	924
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	55,4	58,0	59,4	54,9	53,0
Egenkapitalforrentning	30,3	26,3	48,2	32,8	54,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive smede- og VVS-forretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.614 t.kr. mod 2.247 t.kr. sidste år.

Årets resultat efter skat udgør 1.500 t.kr. mod 1.254 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 5.104 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 55,4 % af de samlede aktiver på 9.216 t.kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	2.614.352	2.247.478
Salgsomkostninger	-122.047	-95.493
Administrationsomkostninger	-551.885	-533.375
Resultat før finansielle poster	1.940.420	1.618.610
Finansielle indtægter	9.911	12.453
Finansielle omkostninger	-24.277	-19.893
Resultat før skat	1.926.054	1.611.170
Skat af årets resultat	-425.924	-356.922
Årets resultat	1.500.130	1.254.248
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.200.000
Overføres til overført resultat	300.130	54.248
Disponeret i alt	1.500.130	1.254.248

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
1 Grunde og bygninger	965.566	993.428
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	599.571	261.505
3 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	610.549	361.042
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.175.686</u>	<u>1.615.975</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.175.686</u>	<u>1.615.975</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.405.506	1.554.980
Varebeholdninger i alt	<u>1.405.506</u>	<u>1.554.980</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.495.472	4.056.411
Igangværende arbejder for fremmed regning	17.198	11.939
Tilgodehavende selskabsskat	24.274	118.313
Andre tilgodehavender	24.242	91.401
Tilgodehavender i alt	<u>5.561.186</u>	<u>4.278.064</u>
Værdipapirer	54.742	45.112
Værdipapirer i alt	<u>54.742</u>	<u>45.112</u>
Likvide beholdninger	19.000	791.210
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.040.434</u>	<u>6.669.366</u>
Aktiver i alt	<u>9.216.120</u>	<u>8.285.341</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	750.000	750.000
4	Overført resultat	3.154.377	2.854.247
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.200.000
	Egenkapital i alt	<u>5.104.377</u>	<u>4.804.247</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	114.362	114.226
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>114.362</u>	<u>114.226</u>
Gældsforpligtelser			
6	Gæld til realkreditinstitutter	411.539	470.696
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>411.539</u>	<u>470.696</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	59.777	59.775
	Gæld til pengeinstitutter	456.983	0
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	107.940	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.170.180	1.046.545
	Anden gæld	1.790.962	1.789.852
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.585.842</u>	<u>2.896.172</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.997.381</u>	<u>3.366.868</u>
	Passiver i alt	<u>9.216.120</u>	<u>8.285.341</u>
7	Medarbejderforhold		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	1.500.130	1.254.248
9 Reguleringer	678.867	538.303
10 Ændring i driftskapital	-995.002	-57.810
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.183.995	1.734.741
Renteindbetalinger og lignende	281	259
Renteudbetalinger og lignende	-24.277	-19.893
Pengestrøm fra ordinær drift	1.159.999	1.715.107
Betalt selskabsskat	-331.749	-680.559
Pengestrømme fra driftsaktivitet	828.250	1.034.548
Køb af materielle anlægsaktiver	-798.288	-361.042
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-798.288	-361.042
Afdrag på langfristet gæld	-59.155	-58.737
Betalt udbytte	-1.200.000	-1.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.259.155	-1.258.737
Ændring i likvider	-1.229.193	-585.231
Likvider 1. januar	791.210	1.376.441
Likvider 31. december	-437.983	791.210
 Likvider		
Likvide beholdninger	19.000	791.210
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-456.983	0
Likvider 31. december	-437.983	791.210

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
1. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	1.465.908	1.465.908
Kostpris 31. december	1.465.908	1.465.908
Afskrivninger 1. januar	-472.480	-444.618
Årets afskrivninger	-27.862	-27.862
Afskrivninger 31. december	-500.342	-472.480
Regnskabsmæssig værdi 31. december	965.566	993.428
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	2.565.615	2.565.615
Tilgang i årets løb	548.781	0
Afgang i årets løb	-39.776	0
Kostpris 31. december	3.074.620	2.565.615
Afskrivninger 1. januar	-2.304.110	-2.158.031
Årets afskrivninger	-210.715	-146.079
Afskrivninger, afhændede aktiver	39.776	0
Afskrivninger 31. december	-2.475.049	-2.304.110
Regnskabsmæssig værdi 31. december	599.571	261.505
3. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	361.042	0
Tilgang i årets løb	249.507	361.042
Kostpris 31. december	610.549	361.042
Regnskabsmæssig værdi 31. december	610.549	361.042
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	2.854.247	2.799.999
Årets overførte resultat	300.130	54.248
	3.154.377	2.854.247

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	1.200.000	1.200.000
Udloddet udbytte	-1.200.000	-1.200.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
	1.200.000	1.200.000
6. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	471.316	530.471
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-59.777</u>	<u>-59.775</u>
	411.539	470.696
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>168.353</u>	<u>229.337</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
7. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>11</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 471 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 1.576 t.kr.		
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balance-dagen udgør:		
Varebeholdninger	1.406 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.495 t.kr.	
Driftsmateriel og inventar	208 t.kr.	

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
9. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	238.577	173.941
Finansielle indtægter	-9.911	-12.453
Finansielle omkostninger	24.277	19.893
Skat af årets resultat	425.924	356.922
	<u>678.867</u>	<u>538.303</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	149.474	-419.602
Ændring i tilgodehavender	-1.377.161	-135.441
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	232.685	497.233
	<u>-995.002</u>	<u>-57.810</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Djeld Smede- og VVS-forretning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, driftsomkostninger på materiel, leje og leasing samt afskrivninger.

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til reklame og markedsføring mv. samt tab på tilgodehavender fra salg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.