

Vinduefabrikken Brønderslev A/S

Anker Engelunds Vej 3, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 17 88 85 87

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.09.18

René Torp
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 23

Selskabet

Vinduefabrikken Brønderslev A/S
Anker Engelunds Vej 3
9200 Aalborg SV
Telefon: 98 82 28 33
Hjemmeside: www.vinduefabrikken.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 17 88 85 87
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Lars Iversen

Bestyrelse

Jørgen Hellesøe Mathiesen, formand
Palle Frost Jakobsen
Lars Iversen
Allan Helledie
Michael Hesselbjerg Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 for Vinduefabrikken Brønderslev A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25. juni 2018

Direktionen

Lars Iversen

Bestyrelsen

Jørgen Hellesø Mathiesen
Formand

Palle Frost Jakobsen

Lars Iversen

Allan Helledie

Michael Hesselbjerg
Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vinduefabrikken Brønderslev A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vinduefabrikken Brønderslev A/S for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, 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. 30.04.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

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.

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.

Aalborg, den 25. juni 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10873

Susanne Sørensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26802

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	52.769	35.547	33.546	65.761	33.673
Indeks	157	106	100	195	100
Resultat af primær drift	2.399	3.087	4.499	4.467	1.994
Indeks	120	155	226	224	100
Finansielle poster i alt	427	-4	-1	-29	-41
Indeks	-1.041	10	2	71	100
Årets resultat	2.203	2.403	3.485	3.516	1.609
Indeks	137	149	217	219	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	16.810	20.972	19.517	25.431	26.529
Indeks	63	79	74	96	100
Egenkapital	9.011	9.211	10.293	10.156	6.640
Indeks	136	139	155	153	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-1.357	-1.187	6.911	-1.582	11.713
Investeringer	-737	-931	-92	1.802	-163
Finansiering	-2.403	-3.485	-3.349	-2.424	-576
Årets pengestrømme	-4.497	-5.603	3.470	-2.204	10.974

Nøgletal

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	24%	25%	34%	42%	28%
Afkast af investeret kapital	30%	30%	37%	44%	29%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	54%	44%	53%	40%	25%
Egenkapitalandel (korrigeret for modtagne forudbetalinger m.v.)	65%	52%	53%	43%	36%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	26	17	18	20	19

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, industri og entreprenørvirksomhed.

En betydelig del af selskabets omsætning stammer fra samhandel med søsterselskaberne Kai Andersen A/S og Ibo Handel og Industri A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.17 - 30.04.18 udviser et resultat på DKK 2.203.185 mod DKK 2.403.318 for tiden 01.05.16 - 30.04.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.010.694.

Det opnåede resultat betragtes som tilfredsstillende.

Selskabets finansielle stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2017/18 og balance pr. 30.04.18.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Nettoomsætning	52.769.210	35.547.185
Produktionsomkostninger	-43.307.877	-27.331.924
Bruttofortjeneste	9.461.333	8.215.261
Distributionsomkostninger	-47.351	-15.912
Administrationsomkostninger	-7.015.267	-5.112.484
Resultat af primær drift	2.398.715	3.086.865
Finansielle indtægter	450.000	0
Finansielle omkostninger	-22.530	-3.999
Finansielle poster i alt	427.470	-3.999
Resultat før skat	2.826.185	3.082.866
Skat af årets resultat	-623.000	-679.548
Årets resultat	2.203.185	2.403.318
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.203.185	2.403.318
I alt	2.203.185	2.403.318

	30.04.18	30.04.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Produktionsanlæg og maskiner	2.063.528	1.738.465
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	240.078	222.970
Materielle anlægsaktiver i alt	2.303.606	1.961.435
Deposita	393.112	393.112
Finansielle anlægsaktiver i alt	393.112	393.112
Anlægsaktiver i alt	2.696.718	2.354.547
² Igangværende arbejder for fremmed regning	2.688.429	1.368.020
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.474.290	1.151.793
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.646.223	8.295.484
Tilgodehavender i alt	10.808.942	10.815.297
Likvide beholdninger	3.304.174	7.801.745
Omsætningsaktiver i alt	14.113.116	18.617.042
Aktiver i alt	16.809.834	20.971.589

PASSIVER		30.04.18	30.04.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	6.307.509	6.307.509
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.203.185	2.403.318
	Egenkapital i alt	9.010.694	9.210.827
	Hensættelser til udskudt skat	1.661.000	1.038.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.661.000	1.038.000
2	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.073.065	3.394.067
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.383.651	1.591.687
	Selskabsskat	0	2.205.546
	Anden gæld	2.681.424	3.531.462
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.138.140	10.722.762
	Gældsforpligtelser i alt	6.138.140	10.722.762
	Passiver i alt	16.809.834	20.971.589
3	Eventualforpligtelser		
4	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Vedtægts- mæssige reserve	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17				
Saldo pr. 01.05.16	500.000	25.000	6.282.509	3.485.395
Betalt udbytte	0	0	0	-3.485.395
Overførsler til/fra andre reserver	0	-25.000	25.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.403.318
Saldo pr. 30.04.17	500.000	0	6.307.509	2.403.318
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 30.04.18				
Saldo pr. 01.05.17	500.000	0	6.307.509	2.403.318
Betalt udbytte	0	0	0	-2.403.318
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.203.185
Saldo pr. 30.04.18	500.000	0	6.307.509	2.203.185

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat	2.203.185	2.403.318
5 Reguleringer	590.442	989.959
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	6.355	-3.057.347
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-208.036	1.279.508
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.171.040	-2.166.726
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	420.906	-551.288
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	450.000	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-22.530	-3.999
Betalt selskabsskat	-2.205.546	-632.040
Pengestrømme fra driften	-1.357.170	-1.187.327
Køb af materielle anlægsaktiver	-737.083	-930.973
Pengestrømme fra investeringer	-737.083	-930.973
Betalt udbytte	-2.403.318	-3.485.395
Pengestrømme fra finansiering	-2.403.318	-3.485.395
Årets samlede pengestrømme	-4.497.571	-5.603.695
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.801.745	13.405.440
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.304.174	7.801.745
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.304.174	7.801.745
I alt	3.304.174	7.801.745

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1. Medarbejderforhold		
Lønninger	12.469.374	7.135.560
Pensioner	820.068	552.150
Andre omkostninger til social sikring	77.797	48.667
I alt	13.367.239	7.736.377
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	26	17

	30.04.18 DKK	30.04.17 DKK
--	-----------------	-----------------

2. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	62.971.513	17.666.068
Acontofaktureringer	-62.356.149	-19.692.115
Igangværende arbejder for fremmed regning	615.364	-2.026.047
Igangværende arbejder	2.688.429	1.368.020
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-2.073.065	-3.394.067
I alt	615.364	-2.026.047

3. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Lejeaftale vedrørende lokaleleje med opsigelsesvarsel på 6 måneder, dog med tidligst opsigelse den 01.10.2025. Den årlige leje udgør t.DKK 1.329 og den samlede lejeforpligtelse udgør t.DKK 9.853.

Operationel lejeaftale med en restløbetid på 6,5 år og en årlig ydelse på t.DKK 285, i alt t.DKK 1.829.

Garantiforpligtelser

Der påhviler selskabet almindelige branchemæssige garantiforpligtelser. Selskabet har pr. 30.04.18 stillet garantier med t.DKK 197.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Holdingselskabet KAH A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konvekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

4. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Holdingselskabet KAH A/S, Rudersdal.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK

5. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	394.912	306.412
Finansielle indtægter	-450.000	0
Finansielle omkostninger	22.530	3.999
Skat af årets resultat	623.000	679.548
I alt	590.442	989.959

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.