
VESLA Gulve A/S

Fabriksvej 12, 6920 Videbæk

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 20 65 43 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/3 2017

Preben Lindbjerg Mehlsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for VESLA Gulve 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 22. marts 2017

Direktion

Victor Jensen

Bestyrelse

Preben Lindbjerg Mehlsen
formand

Villy Vraa Nielsen

John Nygaard Gislesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VESLA Gulve A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for VESLA Gulve A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Herning, den 22. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

VESLA Gulve A/S
Fabriksvej 12
6920 Videbæk
E-mail: mail@vesla.dk
Hjemmeside: www.vesla.dk

CVR-nr.: 20 65 43 33
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Bestyrelse

Preben Lindbjerg Mehlsen, formand
Villy Vraa Nielsen
John Nygaard Gislesen

Direktion

Victor Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Sydbank
Dalgasgade 22
7400 Herning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udførelse af specialgulventrepriser, primært fugefri gulve i erhvervsbyggeri samt udvikling og salg af produkter hertil. Herudover udfører selskabet entrepriser i forbindelse med belægning af parkeringsanlæg og andre udendørsanlæg.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 2.824.945, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 9.404.039.

Årets resultat har levet op til forventningerne, og anses som værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		30.338.450	27.169.363
Personaleomkostninger	1	-25.886.542	-23.384.177
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-779.258	-584.305
Resultat før finansielle poster		3.672.650	3.200.881
Finansielle indtægter	3	34.240	55.635
Finansielle omkostninger	4	-64.801	-103.668
Resultat før skat		3.642.089	3.152.848
Skat af årets resultat	5	-817.144	-755.359
Årets resultat		2.824.945	2.397.489

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	4.000.000	0
Foreslået udbytte	1.000.000	0
Overført resultat	-2.175.055	2.397.489
	2.824.945	2.397.489

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.972.805	1.829.991
Materielle anlægsaktiver	6	2.972.805	1.829.991
Andre værdipapirer og kapitalandele		159.600	160.900
Finansielle anlægsaktiver	7	159.600	160.900
Anlægsaktiver		3.132.405	1.990.891
Varebeholdninger		4.282.969	4.364.594
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.791.082	8.316.630
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	239.467	161.185
Andre tilgodehavender		44.480	357.719
Udskudt skatteaktiv	10	0	176.000
Periodeafgrænsningsposter		431.375	430.294
Tilgodehavender		13.506.404	9.441.828
Likvide beholdninger		2.082.560	4.809.906
Omsætningsaktiver		19.871.933	18.616.328
Aktiver		23.004.338	20.607.219

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.904.039	10.079.094
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Egenkapital	9	9.404.039	10.579.094
Hensættelse til udskudt skat	10	41.000	0
Andre hensættelser	11	884.000	744.000
Hensatte forpligtelser		925.000	744.000
Leasingforpligtelser		910.536	850.149
Langfristet gæld	12	910.536	850.149
Leasingforpligtelser	12	256.659	201.901
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.532.843	4.003.120
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	8	761.687	294.732
Selskabsskat		98.026	231.359
Anden gæld		4.115.548	3.702.864
Kortfristet gæld		11.764.763	8.433.976
Gældsforpligtelser		12.675.299	9.284.125
Passiver		23.004.338	20.607.219
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		2.824.945	2.397.489
Reguleringer	15	1.553.302	1.267.697
Ændring i driftskapital	16	-609.588	1.540.271
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.768.659	5.205.457
Renteindbetalinger og lignende		34.240	55.635
Renteudbetalinger og lignende		-64.802	-103.755
Pengestrømme fra ordinær drift		3.738.097	5.157.337
Betalt selskabsskat		-733.477	-528.400
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.004.620	4.628.937
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.960.239	-758.675
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		1.300	-15.800
Salg af materielle anlægsaktiver		111.828	120.001
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.847.111	-654.474
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-284.767	-160.402
Indgåelse af leasingforpligtelser		399.912	340.000
Betalt udbytte		-4.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.884.855	179.598
Ændring i likvider		-2.727.346	4.154.061
Likvider 1. januar		4.809.906	655.845
Likvider 31. december		2.082.560	4.809.906
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.082.560	4.809.906
Likvider 31. december		2.082.560	4.809.906

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.993.037	20.869.957
Pensioner	2.179.290	1.875.447
Andre omkostninger til social sikring	714.215	638.773
	25.886.542	23.384.177
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	46
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	779.258	584.305
	779.258	584.305
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	34.240	55.635
	34.240	55.635
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	51.257	74.271
Kursreguleringer omkostninger	13.544	29.397
	64.801	103.668
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	598.026	531.359
Årets udskudte skat	217.000	224.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.118	0
	817.144	755.359

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	5.380.353
Tilgang i årets løb	1.960.239
Afgang i årets løb	<u>-1.295.305</u>
Kostpris 31. december	<u>6.045.287</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.550.362
Årets afskrivninger	779.258
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.257.138</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.072.482</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.972.805</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.318.911</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>95.050</u>
Kostpris 31. december	<u>95.050</u>
Opskrivninger 1. januar	65.850
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	<u>-1.300</u>
Opskrivninger 31. december	<u>64.550</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>159.600</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	6.692.475	2.860.719
Modtagne acountobetalinge	-7.214.695	-2.994.266
	-522.220	-133.547
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	239.467	161.185
Modtagne forudbetalinger under passiver	-761.687	-294.732
	-522.220	-133.547

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	10.079.094	0	10.579.094
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-4.000.000	0	-4.000.000
Årets resultat	0	1.824.945	1.000.000	2.824.945
Egenkapital 31. december	500.000	7.904.039	1.000.000	9.404.039

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-213.000	-318.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	342.000	197.000
Låneomkostninger	-88.000	-55.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	176.000
	<u>41.000</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	176.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>176.000</u>

11 Andre hensættelser

Andre hensættelser vedrører hensatte beløb til reklamationer og håndværksmæssig garanti på udførte virksomheder.

12 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	910.536	850.149
Langfristet del	910.536	850.149
Inden for 1 år	256.659	201.901
	<u>1.167.195</u>	<u>1.052.050</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant DKK 12 mio, som giver sikkerhed i anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør	20.046.856	14.511.215
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	900.000	900.000
Andre eventualforpligtelser		
Der er på vegne af selskabet afgivet arbejdsgarantier for samlet TDKK 103 pr. 31. december 2016		

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Stubkjær Family Invest ApS

ultimativt moderselskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Venture Midt/Vest A/S, 7400 Herning

Victor Jensen, Herningsholmvej 14, 7400 Herning

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

Navn

Hjemsted

Stubkjær Family Invest ApS

Herning

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-34.240	-55.635
Finansielle omkostninger	64.801	103.668
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	705.597	464.305
Skat af årets resultat	817.144	755.359
	<u>1.553.302</u>	<u>1.267.697</u>
	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	81.625	628.501
Ændring i tilgodehavender	-4.240.577	1.287.727
Ændring i andre hensatte forpligtelser	140.000	-76.000
Ændring i leverandører m.v.	3.409.364	-299.957
	<u>-609.588</u>	<u>1.540.271</u>

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for VESLA Gulve A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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 (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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, regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttofortjenesten er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 materielle anlægsaktiver.

Noter, regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med administrationsselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsvær-

Noter, regnskabspraksis

di.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede 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 acountobetalingen 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 takt med, at de afholdes.

Noter, regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, 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.

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter, regnskabspraksis

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" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.