
VESLA Gulve A/S

Fabriksvej 12, 6920 Videbæk

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 20 65 43 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/4 2018

Preben Lindbjerg Mehlsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 5. april 2018

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for VESLA Gulve A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

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.

Herning, den 5. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

mne33257

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		34.803.229	30.348.791
Personaleomkostninger	2	-28.506.730	-25.886.542
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-979.453	-779.258
Resultat før finansielle poster		5.317.046	3.682.991
Finansielle indtægter	4	61.692	23.899
Finansielle omkostninger	5	-76.685	-64.801
Resultat før skat		5.302.053	3.642.089
Skat af årets resultat	6	-1.181.246	-817.144
Årets resultat		4.120.807	2.824.945

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	4.000.000
Foreslået udbytte	3.000.000	1.000.000
Overført resultat	1.120.807	-2.175.055
	4.120.807	2.824.945

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.435.349	2.972.805
Materielle anlægsaktiver	7	3.435.349	2.972.805
Andre værdipapirer og kapitalandele		174.950	159.600
Finansielle anlægsaktiver	8	174.950	159.600
Anlægsaktiver		3.610.299	3.132.405
Færdigvarer og handelsvarer		4.706.702	4.282.969
Varebeholdninger		4.706.702	4.282.969
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.171.069	12.954.832
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	305.385	239.467
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		91.029	0
Andre tilgodehavender		0	44.480
Selskabsskat		61.905	0
Periodeafgrænsningsposter		456.871	431.375
Tilgodehavender		12.086.259	13.670.154
Likvide beholdninger		5.904.794	2.082.560
Omsætningsaktiver		22.697.755	20.035.683
Aktiver		26.308.054	23.168.088

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.024.846	7.904.039
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.000.000
Egenkapital	10	12.524.846	9.404.039
Hensættelse til udskudt skat	11	283.000	41.000
Andre hensættelser		1.148.000	884.000
Hensatte forpligtelser		1.431.000	925.000
Leasingforpligtelser		1.113.803	910.536
Langfristet gæld	13	1.113.803	910.536
Leasingforpligtelser	13	343.294	256.659
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.172.815	6.312.843
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	890.087	761.687
Selskabsskat		0	98.026
Anden gæld		4.832.209	4.499.298
Kortfristet gæld		11.238.405	11.928.513
Gældsforpligtelser		12.352.208	12.839.049
Passiver		26.308.054	23.168.088
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		4.120.807	2.824.945
Reguleringer	14	2.102.903	1.563.643
Ændring i driftskapital	15	807.352	-609.588
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.031.062	3.779.000
Renteindbetalinger og lignende		61.692	23.899
Renteudbetalinger og lignende		-76.685	-64.802
Pengestrømme fra ordinær drift		7.016.069	3.738.097
Betalt selskabsskat		-1.099.177	-733.477
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.916.892	3.004.620
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.470.677	-1.960.239
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-15.350	1.300
Salg af materielle anlægsaktiver		101.467	111.828
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.384.560	-1.847.111
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-491.591	-284.767
Indgåelse af leasingforpligtelser		781.493	399.912
Betalt udbytte		-1.000.000	-4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-710.098	-3.884.855
Ændring i likvider		3.822.234	-2.727.346
Likvider 1. januar		2.082.560	4.809.906
Likvider 31. december		5.904.794	2.082.560
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.904.794	2.082.560
Likvider 31. december		5.904.794	2.082.560

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

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.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	25.054.848	22.917.398
Pensioner	2.322.334	2.179.290
Andre omkostninger til social sikring	826.072	714.215
Andre personaleomkostninger	303.476	75.639
	<u>28.506.730</u>	<u>25.886.542</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>55</u>	<u>53</u>

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>979.453</u>	<u>779.258</u>
	<u>979.453</u>	<u>779.258</u>

4 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	<u>61.692</u>	<u>23.899</u>
	<u>61.692</u>	<u>23.899</u>

5 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	71.401	51.257
Kursreguleringer omkostninger	<u>5.284</u>	<u>13.544</u>
	<u>76.685</u>	<u>64.801</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	939.246	598.026
Årets udskudte skat	242.000	217.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2.118
	1.181.246	817.144
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	1.166.452	801.260
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	14.407	13.620
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2.118
Afrunding	390	146
	1.181.249	817.144
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		6.045.267
Tilgang i årets løb		1.470.676
Afgang i årets løb		-660.286
Kostpris 31. december		6.855.657
Ned- og afskrivninger 1. januar		3.072.482
Årets afskrivninger		979.453
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-631.627
Ned- og afskrivninger 31. december		3.420.308
Regnskabsmæssig værdi 31. december		3.435.349
Afskrives over		3-5 år
Heraf finansielle leasingaktiver		1.680.743

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. januar	95.050
Kostpris 31. december	95.050
Opskrivninger 1. januar	64.550
Årets opskrivninger	15.350
Opskrivninger 31. december	79.900
Regnskabsmæssig værdi 31. december	174.950

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2017	2016
	DKK	DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	6.884.178	6.692.475
Modtagne acontobetalinge	-7.468.880	-7.214.695
	-584.702	-522.220
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	305.385	239.467
Modtagne forudbetalinger under passiver	-890.087	-761.687
	-584.702	-522.220

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. januar	500.000	7.904.039	1.000.000	9.404.039
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	1.120.807	3.000.000	4.120.807
Egenkapital 31. december	500.000	9.024.846	3.000.000	12.524.846

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

11 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Materielle anlægsaktiver	-113.000	-213.000
Varebeholdninger	-33.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	101.000	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	427.000	342.000
Låneomkostninger	-99.000	-88.000
	283.000	41.000

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

12 Andre hensættelser

Andre hensættelser vedrører hensatte beløb til reklamationer og håndværksmæssige garantier på udførte entrepriser.

Noter til årsregnskabet

13 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:

	2017	2016
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	1.113.803	910.536
Langfristet del	1.113.803	910.536
Inden for 1 år	343.294	256.659
	1.457.097	1.167.195

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-61.692	-23.899
Finansielle omkostninger	76.685	64.801
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	906.664	705.597
Skat af årets resultat	1.181.246	817.144
	2.102.903	1.563.643

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-423.733	81.625
Ændring i tilgodehavender	1.645.801	-4.404.327
Ændring i andre hensatte forpligtelser	264.000	140.000
Ændring i leverandører m.v.	-678.716	3.573.114
	807.352	-609.588

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
16 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	19.313.120	20.046.856
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 2017		

17 Nærtstående parter

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

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VESLA Gulve A/S for 2017 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 2017 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

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 administrationsselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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 13.200 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel 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 acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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 balancen dagen 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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 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.