

---

# ***VESLA Gulve A/S***

Fabriksvej 12, 6920 Videbæk

## **Årsrapport for 2019**

---

CVR-nr. 20 65 43 33

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 20/5 2020

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 16. marts 2020

## 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for VESLA Gulve A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 16. marts 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

mne26807

## 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	2019 DKK	2018 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>28.340.696</b>	<b>33.190.962</b>
Personaleomkostninger	2	-26.771.114	-29.952.323
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-1.445.782	-1.363.262
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>123.800</b>	<b>1.875.377</b>
Finansielle indtægter	4	96.733	46.139
Finansielle omkostninger	5	-90.560	-208.818
<b>Resultat før skat</b>		<b>129.973</b>	<b>1.712.698</b>
Skat af årets resultat	6	-19.972	-395.416
<b>Årets resultat</b>		<b>110.001</b>	<b>1.317.282</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	1.000.000
Overført resultat		110.001	317.282
		<b>110.001</b>	<b>1.317.282</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.928.995	3.825.190
Indretning af lejede lokaler		40.695	51.872
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>2.969.690</b>	<b>3.877.062</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		119.900	127.550
Deposita		106.937	105.763
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b>226.837</b>	<b>233.313</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.196.527</b>	<b>4.110.375</b>
Færdigvarer og handelsvarer		5.384.958	6.367.547
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.384.958</b>	<b>6.367.547</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.569.433	10.924.038
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	455.596	230.294
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		75.702	36.412
Selskabsskat		52.023	208.982
Periodeafgrænsningsposter		261.093	189.434
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.413.847</b>	<b>11.589.160</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.602.669</b>	<b>1.423.566</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>17.401.474</b>	<b>19.380.273</b>
<b>Aktiver</b>		<b>20.598.001</b>	<b>23.490.648</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.452.129	9.342.128
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	10	<b>9.952.129</b>	<b>10.842.128</b>
Hensættelse til udskudt skat		256.000	185.000
Andre hensættelser		860.000	905.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.116.000</b>	<b>1.090.000</b>
Leasingforpligtelser		449.298	710.026
Anden gæld		273.664	0
<b>Langfristet gæld</b>	12	<b>722.962</b>	<b>710.026</b>
Leasingforpligtelser	12	260.729	403.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.262.269	4.882.673
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	838.159	708.166
Anden gæld	12	3.445.753	4.853.878
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>8.806.910</b>	<b>10.848.494</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.529.872</b>	<b>11.558.520</b>
<b>Passiver</b>		<b>20.598.001</b>	<b>23.490.648</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		110.001	1.317.282
Reguleringer	13	1.451.756	1.792.787
Ændring i driftskapital	14	331.276	-1.710.526
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.893.033</b>	<b>1.399.543</b>
Renteindbetalinger og lignende		96.733	46.139
Renteudbetalinger og lignende		-83.117	-162.199
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.906.649</b>	<b>1.283.483</b>
Betalt selskabsskat		207.987	-639.249
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>2.114.636</b>	<b>644.234</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-649.583	-1.676.405
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		6.476	-58.363
Salg af materielle anlægsaktiver		119.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-524.107</b>	<b>-1.734.768</b>
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-403.776	-343.294
Betalt udbytte		-1.000.000	-3.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.403.776</b>	<b>-3.343.294</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>186.753</b>	<b>-4.433.828</b>
Likvider 1. januar		1.423.566	5.904.794
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-7.650	-47.400
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.602.669</b>	<b>1.423.566</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.602.669	1.423.566
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.602.669</b>	<b>1.423.566</b>

# 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>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	23.788.380	26.781.816
Pensioner	2.213.155	2.402.451
Andre omkostninger til social sikring	<u>769.579</u>	<u>768.056</u>
	<b><u>26.771.114</u></b>	<b><u>29.952.323</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>51</u></b>	<b><u>57</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>1.445.782</u>	<u>1.363.262</u>
	<b><u>1.445.782</u></b>	<b><u>1.363.262</u></b>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>96.733</u>	<u>46.139</u>
	<b><u>96.733</u></b>	<b><u>46.139</u></b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	52.535	183.430
Kursreguleringer omkostninger	<u>38.025</u>	<u>25.388</u>
	<b><u>90.560</u></b>	<b><u>208.818</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-50.993	493.416
Årets udskudte skat	71.000	-98.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-35	0
	<b>19.972</b>	<b>395.416</b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	8.300.699	70.249
Tilgang i årets løb	631.966	17.618
Afgang i årets løb	-338.810	0
Kostpris 31. december	8.593.855	87.867
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.475.509	18.377
Årets afskrivninger	1.416.987	28.795
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-227.636	0
Ned- og afskrivninger 31. december	5.664.860	47.172
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.928.995</b>	<b>40.695</b>
Afskrives over	3-5 år	3 år
Heraf finansielle leasingaktiver	692.568	0

# Noter til årsregnskabet

## 8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	95.050	105.763
Tilgang i årets løb	0	1.174
Kostpris 31. december	<u>95.050</u>	<u>106.937</u>
Opskrivninger 1. januar	32.500	0
Årets opskrivninger	-7.650	0
Opskrivninger 31. december	<u>24.850</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>119.900</u></b>	<b><u>106.937</u></b>

## 9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019 DKK	2018 DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	5.646.753	4.440.782
Modtagne acontobetalinge	<u>-6.029.316</u>	<u>-4.918.654</u>
	<b><u>-382.563</u></b>	<b><u>-477.872</u></b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	455.596	230.294
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-838.159</u>	<u>-708.166</u>
	<b><u>-382.563</u></b>	<b><u>-477.872</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	9.342.128	1.000.000	10.842.128
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	110.001	0	110.001
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>9.452.129</b>	<b>0</b>	<b>9.952.129</b>

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

## 11 Andre hensættelser

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

# Noter til årsregnskabet

## 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:

	2019 DKK	2018 DKK
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	449.298	710.026
Langfristet del	449.298	710.026
Inden for 1 år	260.729	403.777
	<b>710.027</b>	<b>1.113.803</b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	273.664	0
Langfristet del	273.664	0
Øvrig kortfristet gæld	3.445.753	4.853.878
	<b>3.719.417</b>	<b>4.853.878</b>

## 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-96.733	-46.139
Finansielle omkostninger	90.560	208.818
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.437.957	1.234.692
Skat af årets resultat	19.972	395.416
	<b>1.451.756</b>	<b>1.792.787</b>

## 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	982.591	-1.660.846
Ændring i tilgodehavender	1.018.354	644.175
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-45.000	-243.000
Ændring i leverandører m.v.	-1.624.669	-450.855
	<b>331.276</b>	<b>-1.710.526</b>

# Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
<b>15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
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	17.924.081	21.168.647
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode over 12 mdr.	0	118.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode hhv. 6 og 12 mdr.	1.009.000	960.000

## Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Stubkjær Family Invest II ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 16 Nærtstående parter

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

Navn	Hjemsted
Stubkjær Family Invest II ApS	Herning



# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VESLA Gulve A/S for 2019 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 2019 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

## 17 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

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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

## 17 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
Indretning af lejede lokaler	3 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 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.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 genindvindingsværdi.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### 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

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalinge 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.

### **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 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 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.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

## 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.