

VVS-Eksperten A/S

Mimersvej 2

8722 Hedensted

CVR-nummer 25 18 90 00

Årsrapport

1. april 2021 - 31. marts 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. maj 2022



Allan Elgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

VVS-Eksperten A/S
Mimersvej 2
8722 Hedensted

Telefon:	+45 75 89 03 03
Hjemmeside:	www.vvs-eksperten.dk
E-mail:	allan@vvs-eksperten.dk
Hjemstedskommune:	Hedensted
CVR-nummer:	25 18 90 00
Regnskabsperiode:	1. april 2021 - 31. marts 2022

Bestyrelse

Allan Elgaard
Hans Kurt Søndergaard
Helle Elgaard
Peder Agner Elgaard

Direktion

Peter Trangbæk

Pengeinstitut

Sydbank

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2021 - 31. marts 2022 for VVS-Eksperten A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, 5. maj 2022

Direktionen:



Peter Trangbæk

Bestyrelsen:




Allan Elgaard

Formand



Hans Kurt Søndergaard



Helle Elgaard

Peder Agner Elgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VVS-Eksperten A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VVS-Eksperten A/S for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Randers, 5. maj 2022

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Jens Amstrup
Statsautoriseret revisor
mne11905



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været handel med energibesparende vvs-artikler mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter og der har ikke i regnskabsåret været enkeltstående begivenheder af så væsentlige karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses som meget tilfredsstillende, navnlig under hensyntagen til en større omsætning og et resultat i niveau med det forventede på trods af især de stærkt forøgede fragt- og transportomkostninger.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Udviklingen i aktivitetsniveauet forventes fortsat ligesom der forventes en lille stigning i resultat.

Generel usikkerhed omkring krigen i Ukraine forventes ikke at have nogen negativ effekt omkring selskabets aktiviteter, ligesom usikkerhed om udvikling i det private forbrug ikke forventes at ville kunne berøre virksomhedens væsentligste aktiviteter i negativ retning.

Risikoprofil og risikostyring

De usikre faktorer for selskabet er knyttet til udviklingen i det private forbrug.

Øvrigt

Der er ikke i selskabet væsentlige miljømæssige forhold, da selskabets aktivitet er handel. Der er ikke i selskabet egentlig forsknings- eller udviklingsaktivitet, men løbende fokus på fortsat produktudvikling.

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	26.383	35.796	16.788	2.907	-1.549
Resultat af finansielle poster	168	-676	160	-709	-936
Årets resultat	20.710	27.393	13.220	1.712	-1938
Balance					
Investering	4.771	3.236	1.559	2.650	3.543
Aktiver i alt - balancesum	132.086	134.908	103.181	99.379	97.178
Egenkapital	74.420	85.710	68.317	55.097	53.385
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	20,0	26,5	16,3	2,9	-1,6
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Soliditetsgrad	56,3	63,5	66,2	55,4	54,9
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	25,9	35,6	21,4	3,2	-2,6
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	153	139	131	136	133

		2021/22	2020/21
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	Perioden 1. april - 31. marts		
	Bruttofortjeneste	89.993.714	93.597
1	Personaleomkostninger	-61.209.520	-54.215
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-2.400.780	-3.586
	Resultat før finansielle poster	26.383.414	35.796
2	Finansielle indtægter	1.146.130	186
3	Finansielle omkostninger	-978.324	-862
	Resultat før skat	26.551.219	35.119
4	Skat af årets resultat	-5.841.276	-7.726
5	Årets resultat	20.709.943	27.393

Note	Balance	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. marts		
6	Indretning af lejede lokaler	3.878.330	3.818
7	Produktionsanlæg og maskiner	417.753	255
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.530.239	2.516
	Materielle anlægsaktiver	8.826.322	6.589
	Deposita	4.156.213	4.032
	Finansielle anlægsaktiver	4.156.213	4.032
	Anlægsaktiver i alt	12.982.535	10.621
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	72.496.752	67.877
	Forudbetalinger for varer	11.294.824	5.858
	Varebeholdninger	83.791.575	73.734
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.506.996	1.643
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	574.676	21.052
	Udskudte skatteaktiver	0	97
	Andre tilgodehavender	0	1.226
	Periodeafgrænsningsposter	609.656	589
	Tilgodehavender	2.691.327	24.606
	Likvide beholdninger	32.620.864	25.946
	Omsætningsaktiver i alt	119.103.766	124.287
	Aktiver i alt	132.086.301	134.908

Note	Balance	2021/22 DKK	2020/21 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. marts		
	Virksomhedskapital	1.841.000	1.841
	Overført resultat	60.578.957	83.869
	Foreslået udbytte	12.000.000	0
	Egenkapital i alt	74.419.957	85.710
	Hensættelser til udskudt skat	775.214	0
	Hensatte forpligtelser	775.214	0
	Anden gæld	4.668.184	4.757
9	Langfristede gældsforpligtelser	4.668.184	4.757
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.576.651	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.095.622	27.312
	Gæld til tilknyttede virksomheder	183.160	0
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	4.969.162	7.730
	Anden gæld	12.398.352	9.399
	Kortfristede gældsforpligtelser	52.222.947	44.441
	Gældsforpligtelser i alt	56.891.130	49.198
	Passiver i alt	132.086.301	134.908
10	Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
11	Eventualforpligtelser		
12	Kontraktlige forpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	Foreslået udbytte 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Perioden 1. april - 31. marts				
Saldo primo	1.841	83.869	0	85.710
Ekstraordinært udbytte	0	-32.000	0	-32.000
Årets resultat	0	8.710	12.000	20.710
Egenkapital ultimo	1.841	60.579	12.000	74.420

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf

	2021/22	2020/21
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	51.552.384	45.614
Pensioner	7.844.669	7.251
Andre omkostninger til social sikring	176.076	295
Øvrige personaleomkostninger	1.636.391	1.055
Personaleomkostninger i alt	61.209.520	54.215
Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 153 beskæftigede (sidste år 139).		
2		
Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.146.130	186
Finansielle indtægter i alt	1.146.130	186
3		
Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	978.324	862
Finansielle omkostninger i alt	978.324	862
4		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.969.162	7.730
Regulering af udskudt skat	872.114	-4
Skat af årets resultat i alt	5.841.276	7.726

Noter	2021/22	2020/21
	DKK	1.000 DKK
5		
Årets resultat		
Resultatdisponering		
Selskabets resultatdisponering foreslås således:		
Overført resultat, primo	83.869.014	66.476
Ekstraordinært udloddet udbytte i løbet af året	-32.000.000	-10.000
Foreslået udbytte	-12.000.000	0
Årets resultat	20.709.943	27.393
Til disposition	60.578.957	83.869
Overført resultat	60.578.957	83.869
Årets resultat i alt	60.578.957	83.869
6		
Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. april	10.321.600	8.381
Tilgang i årets løb	1.321.218	1.941
Kostpris 31. marts	11.642.818	10.322
Af- og nedskrivninger 1. april	-6.503.409	-5.499
Årets af- og nedskrivninger	-1.261.080	-1.004
Afskrivninger 31. marts	-7.764.489	-6.503
Indretning af lejede lokaler i alt	3.878.330	3.818
7		
Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. april	7.819.151	7.892
Tilgang i årets løb	325.000	0
Afgang i årets løb	-249.600	-73
Kostpris 31. marts	7.894.551	7.819
Af- og nedskrivninger 1. april	-7.564.097	-7.486
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	243.300	67
Årets af- og nedskrivninger	-156.001	-145
Afskrivninger 31. marts	-7.476.798	-7.564
Produktionsanlæg og maskiner i alt	417.753	255

	2021/22	2020/21
Noter	DKK	1.000 DKK
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. april	10.741.451	9.495
Tilgang i årets løb	3.125.170	1.295
Afgang i årets løb	-659.476	-49
Kostpris 31. marts	<u>13.207.145</u>	<u>10.741</u>
Af- og nedskrivninger 1. april	-8.225.728	-6.836
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	466.014	34
Årets af- og nedskrivninger	-917.192	-1.423
Afskrivninger 31. marts	<u>-8.676.906</u>	<u>-8.226</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>4.530.239</u>	<u>2.516</u>
9 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	4.364.592	3.757
10 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.		
11 Eventualforpligtelser		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst.		
12 Kontraktlige forpligtelser		
Selskabets leje- og leasingforpligtelser udgør i uopsigeligheden DKK 15,2 mio. Løbetiden er fra 1 til 53 måneder.		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant på DKK 7,5 mio. for så vidt angår simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser samt varebeholdninger af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. De pantsatte aktiver er indregnet i årsregnskabet med DKK 85 mio.		

	2021/22	2020/21
Noter	DKK	1.000 DKK

14 Nærtstående parter

VVS-Eksperten A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Moderselskabet:

Holdingselskabet af 19. december 2001 ApS

Søsterselskaber:

BSF 2019 ApS

VVS Leasing ApS

Direktion:

Peter Trangbæk

Bestyrelse:

Allan Elgaard

Helle Elgaard

Peder Agner Elgaard

Hans Kurt Søndergaard

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har jævnfør årsregnskabsloven valgt kun at oplyse transaktioner, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Det er ledelsens opfattelse, at alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0 %

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

I medfør af bestemmelserne i § 86, stk. 4 i Årsregnskabsloven har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for moderselskabet.