

VJ Rørteknik A/S
Skagerrakvej 25
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 26118360

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2019

Dirigent

Navn: Mogens Norlén

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VJ Rørteknik A/S
Skagerrakvej 25
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 26118360
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jan Parmo Walsh Hansen
Jens Jørgen Jeppesen
Mogens Norlén

Direktion

Jens Jørgen Jeppesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for VJ Rørteknik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 22.05.2019

Direktion

Jens Jørgen Jeppesen

Bestyrelse

Jan Parmo Walsh Hansen

Jens Jørgen Jeppesen

Mogens Norlén

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VJ Rørteknik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VJ Rørteknik A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bedviste 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 22.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	69.420	66.260	44.931	53.024	40.835
Driftsresultat	9.425	9.379	3.362	5.904	4.667
Resultat af finansielle poster	(135)	(109)	(112)	(153)	(198)
Årets resultat	7.238	7.218	2.524	4.411	3.339
Samlede aktiver	42.589	33.300	29.713	24.275	21.480
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.159	1.308	700	631	229
Egenkapital	17.561	17.524	12.305	13.782	11.370
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	41,3	48,4	19,3	35,1	32,7
Soliditetsgrad (%)	41,2	52,6	41,4	56,8	52,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er drift af smedevirksomhed, herunder udførelse af reparationsarbejder og nybyggeri samt salg af materialer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 7.238 t.kr. mod et overskud i 2017 på 7.218 t.kr.

Ledelsen vurderer, at årets resultat er meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et aktivitetsniveau og resultat på niveau med 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		69.419.782	66.259.903
Personaleomkostninger	1	(59.363.718)	(56.381.463)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(631.556)</u>	<u>(499.141)</u>
Driftsresultat		9.424.508	9.379.299
Andre finansielle indtægter	3	61.161	121.440
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(196.215)</u>	<u>(230.759)</u>
Resultat før skat		9.289.454	9.269.980
Skat af årets resultat	5	<u>(2.051.929)</u>	<u>(2.051.663)</u>
Årets resultat	6	<u>7.237.525</u>	<u>7.218.317</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.354.518	1.995.418
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	<u>3.354.518</u>	<u>1.995.418</u>
 Anlægsaktiver		 <u>3.354.518</u>	 <u>1.995.418</u>
 Råvarer og hjælpematerialer		 462.460	 537.144
Varebeholdninger		<u>462.460</u>	<u>537.144</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 29.453.565	 20.754.616
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	8.592.221	4.554.856
Andre tilgodehavender		93.152	90.538
Periodeafgrænsningsposter	9	374.361	228.097
Tilgodehavender		<u>38.513.299</u>	<u>25.628.107</u>
 Likvide beholdninger		 <u>258.442</u>	 <u>5.139.130</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>39.234.201</u>	 <u>31.304.381</u>
 Aktiver		 <u>42.588.719</u>	 <u>33.299.799</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		9.361.173	9.323.648
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>7.200.000</u>	<u>7.200.000</u>
Egenkapital		<u>17.561.173</u>	<u>17.523.648</u>
Udskudt skat	11	496.000	450.000
Andre hensatte forpligtelser	12	<u>0</u>	<u>107.964</u>
Hensatte forpligtelser		<u>496.000</u>	<u>557.964</u>
Bankgæld		6.330.769	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	629.035	114.402
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.152.436	3.554.207
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.129.765	1.066.639
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.005.929	1.707.663
Anden gæld	13	<u>9.283.612</u>	<u>8.775.276</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>24.531.546</u>	<u>15.218.187</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.531.546</u>	<u>15.218.187</u>
Passiver		<u>42.588.719</u>	<u>33.299.799</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital				
primo	1.000.000	9.323.648	7.200.000	17.523.648
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.200.000)	(7.200.000)
Årets resultat	0	37.525	7.200.000	7.237.525
Egenkapital ultimo	1.000.000	9.361.173	7.200.000	17.561.173

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	55.284.429	51.861.832
Pensioner	3.314.582	3.897.554
Andre omkostninger til social sikring	624.430	500.304
Andre personaleomkostninger	140.277	121.773
	59.363.718	56.381.463
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	80	69
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	615.137	1.083.011
	615.137	1.083.011
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	800.148	583.774
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(168.592)	(84.633)
	631.556	499.141
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	58.800	119.500
Øvrige finansielle indtægter	2.361	1.940
	61.161	121.440

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	149.700	158.200
Renteomkostninger i øvrigt	4.195	7.318
Valutakursreguleringer	3.928	11.666
Øvrige finansielle omkostninger	<u>38.392</u>	<u>53.575</u>
	<u>196.215</u>	<u>230.759</u>
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.005.929	1.707.663
Ændring af udskudt skat	<u>46.000</u>	<u>344.000</u>
	<u>2.051.929</u>	<u>2.051.663</u>
	2018	2017
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.200.000	7.200.000
Overført resultat	<u>37.525</u>	<u>18.317</u>
	<u>7.237.525</u>	<u>7.218.317</u>
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	kr.
	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.187.441	173.349
Tilgange	2.159.248	0
Afgange	<u>(37.473)</u>	<u>(10.297)</u>
Kostpris ultimo	<u>9.309.216</u>	<u>163.052</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.192.023)	(173.349)
Årets afskrivninger	(800.148)	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>37.473</u>	<u>10.297</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(5.954.698)</u>	<u>(163.052)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.354.518</u>	<u>0</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	13.192.439	11.971.562
Foretagne acontofaktureringer	(5.229.253)	(7.531.108)
Overført til gældsforpligtelser	629.035	114.402
	8.592.221	4.554.856

Der er indregnet 629.035 kr. under kortfristet gældsforpligtelser, således nettoværdien af de igangværende arbejder pr. 31.12.2018 andrager 7.963.186 kr. De 7.963.186 kr. kan specificeres som salgsværdien af det udførte arbejde, 13.192.439 kr., modregnet foretagne acontofaktureringer, 5.229.253 kr.

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for det kommende regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Aktier	1.000	1000	1.000.000
	1.000		1.000.000

	2018	2017
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	76.000	(5.000)
Tilgodehavender	530.000	565.000
Hensatte forpligtelser	(110.000)	(110.000)
	496.000	450.000
Bevægelser i året		
Primo	450.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	46.000	
Ultimo	496.000	

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser i 2017 vedrører indregnede, forventede tab på igangværende arbejder.

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
13. Anden gæld		
Moms og afgifter	2.486.265	2.595.855
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.072.520	5.307.648
Feriepengeforpligtelser	206.807	178.134
Anden gæld i øvrigt	518.020	693.639
	9.283.612	8.775.276

14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig en lejeforpligtelse, hos en tilknyttet virksomhed, vedrørende fast ejendom svarende til en årlig udgift på ca. 700 t.kr.

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med V.J. Rørteknik Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i bankkonto med indestående på 22 t.kr. pr. 31.12.2018.

Selskabets bankforbindelse har stillet arbejdsgarantier vedrørende levering til kunder for 651 t.kr.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

V.J. Rørteknik Holding ApS, Esbjerg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

18. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
V.J. Rørteknik Holding ApS, Esbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, da den indgår i pengestrømsopgørelsen for ovenliggende modervirksomheds koncernregnskab jf. ÅRL § 86.