



V.J. Rørteknik A/S

Skagerrakvej 25
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 26118360

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.05.2023

Mogens Norlén
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

V.J. Rørteknik A/S
Skagerrakvej 25
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 26118360
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Jan Parmo Walsh Hansen, formand
Mogens Norlén
Jens Jørgen Jeppesen

Direktion

Jens Jørgen Jeppesen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for V.J. 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 22.05.2023

Direktion

Jens Jørgen Jeppesen

direktør

Bestyrelse

Jan Parmo Walsh Hansen

formand

Mogens Norlén

Jens Jørgen Jeppesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i V.J. Rørteknik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for V.J. Rørteknik A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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. 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 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 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 anvendte 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 herudover 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 22.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	73.006	67.027	61.128	60.842	69.951
Driftsresultat	11.692	7.323	7.927	8.353	9.425
Resultat af finansielle poster	(198)	(223)	(55)	(169)	(135)
Årets resultat	8.926	5.529	6.119	6.369	7.238
Balancesum	44.521	60.645	51.920	40.042	42.589
Investeringer i materielle aktiver	971	2.218	2.520	635	2.159
Egenkapital	19.205	16.078	16.550	16.730	17.561
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	50,60	33,89	36,77	37,15	41,26
Soliditetsgrad (%)	43,14	26,51	31,88	41,78	41,23

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 8.926 t.kr. mod et overskud i 2021 på 5.529 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er højere end forventninger for året og betragtes af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Årsagen til det forbedrede resultat skyldes bl.a. en række initiativer omkring indkøb og øget aktivitetsniveau på flere områder mv.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et aktivitetsniveau på niveau med 2022 og et resultat før skat i et niveau på 7-10 mio. kr.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		73.006.106	67.026.919
Personaleomkostninger	1	(59.920.140)	(58.708.384)
Af- og nedskrivninger	2	(1.393.930)	(995.655)
Driftsresultat		11.692.036	7.322.880
Andre finansielle indtægter	3	128.438	130.019
Andre finansielle omkostninger	4	(326.398)	(352.532)
Resultat før skat		11.494.076	7.100.367
Skat af årets resultat	5	(2.567.711)	(1.571.733)
Årets resultat	6	8.926.365	5.528.634

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		389.346	509.145
Immaterielle aktiver	7	389.346	509.145
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.547.287	3.832.984
Indretning af lejede lokaler		37.278	54.483
Materielle aktiver	8	3.584.565	3.887.467
Anlægsaktiver		3.973.911	4.396.612
Råvarer og hjælpematerialer		1.174.634	1.263.903
Varebeholdninger		1.174.634	1.263.903
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.903.714	45.600.278
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	8.638.490	4.782.852
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.875.000	4.239.000
Andre tilgodehavender		938.320	137.990
Periodeafgrænsningsposter	10	105.020	222.379
Tilgodehavender		38.460.544	54.982.499
Likvide beholdninger		911.941	1.829
Omsætningsaktiver		40.547.119	56.248.231
Aktiver		44.521.030	60.644.843

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	11	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		10.304.500	9.278.135
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.900.000	5.800.000
Egenkapital		19.204.500	16.078.135
Udskudt skat	12	1.948.000	1.958.000
Hensatte forpligtelser		1.948.000	1.958.000
Leasingforpligtelser		1.338.509	1.804.382
Anden gæld		4.257.267	8.563.825
Langfristede gældsforpligtelser	13	5.595.776	10.368.207
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	595.135	371.069
Bankgæld		0	7.328.755
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	1.426.165
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.511.171	4.402.878
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.577.711	847.733
Anden gæld	14	12.088.737	17.863.901
Kortfristede gældsforpligtelser		17.772.754	32.240.501
Gældsforpligtelser		23.368.530	42.608.708
Passiver		44.521.030	60.644.843
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	9.278.135	5.800.000	16.078.135
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.800.000)	(5.800.000)
Årets resultat	0	1.026.365	7.900.000	8.926.365
Egenkapital ultimo	1.000.000	10.304.500	7.900.000	19.204.500

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	54.552.041	53.850.105
Pensioner	4.520.664	4.142.419
Andre omkostninger til social sikring	847.435	715.860
	59.920.140	58.708.384
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	92	90

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Samlet for ledelseskategorier	836.493	687.799
	836.493	687.799

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	119.799	89.849
Afskrivninger på materielle aktiver	1.274.131	1.278.389
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(372.583)
	1.393.930	995.655

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	127.468	129.366
Valutakursreguleringer	550	0
Øvrige finansielle indtægter	420	653
	128.438	130.019

4 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.566	5.093
Renteomkostninger i øvrigt	192.416	191.194
Valutakursreguleringer	0	74.926
Øvrige finansielle omkostninger	128.416	81.319
	326.398	352.532

5 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.577.711	847.733
Ændring af udskudt skat	(10.000)	724.000
	2.567.711	1.571.733

6 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.900.000	5.800.000
Overført resultat	1.026.365	(271.366)
	8.926.365	5.528.634

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	598.994
Kostpris ultimo	598.994
Af- og nedskrivninger primo	(89.849)
Årets afskrivninger	(119.799)
Af- og nedskrivninger ultimo	(209.648)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	389.346

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	11.426.387	176.025
Tilgange	971.229	0
Afgange	(116.000)	0
Kostpris ultimo	12.281.616	176.025
Af- og nedskrivninger primo	(7.593.403)	(121.542)
Årets afskrivninger	(1.256.926)	(17.205)
Tilbageførsel ved afgang	116.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.734.329)	(138.747)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.547.287	37.278
Ikke-ejede aktiver	1.962.785	

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	49.501.923	36.791.270
Foretagne acontofaktureringer	(40.863.433)	(33.434.583)
Overført til forpligtelser	0	1.426.165
	8.638.490	4.782.852

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for det kommende regnskabsår.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	1.000	1.000	1.000.000
	1.000		1.000.000

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	86.000	112.000
Materielle aktiver	(2.000)	63.000
Tilgodehavender	2.062.000	1.893.000
Hensatte forpligtelser	(198.000)	(110.000)
Udskudt skat i alt	1.948.000	1.958.000

	2022	2021
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	1.958.000	1.234.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(10.000)	724.000
Ultimo	1.948.000	1.958.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Leasingforpligtelser	595.135	371.069	1.338.509	204.184
Anden gæld	0	0	4.257.267	0
	595.135	371.069	5.595.776	204.184

14 Anden gæld

	2022	2021
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.445.970	3.679.732
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.083.213	4.748.175
Feriepengeforpligtelser	1.885.713	1.868.777
Anden gæld i øvrigt	4.673.841	7.567.217
	12.088.737	17.863.901

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	675.750	675.750
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	675.750	675.750

Selskabet har påtaget sig en leje-forpligtelse, hos en tilknyttet virksomhed, vedrørende fast ejendom. Lejekontrakten kan opsiges af begge parter med 6 måneders varsel.

16 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.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for gæld til realkreditinstitut i søsterselskabet V.J. Rørteknik Ejendomme ApS. Gælden udgør pr. 31.12.2022 i alt 5.675 t.kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste- og største 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, 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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 lokale omkostninger, 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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under 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 alle 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**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	Brugstid
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 aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdien, 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 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.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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 nominal 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.

Pengestrømsopgørelse

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