
Niss Sørensen & Søn A/S

Drosselvej 9, Balling, 7860 Spøttrup

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 26 24 41 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/10 2019

Knud Erik Due
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 5

Balance 31. maj 6

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 for Niss Sørensen & Søn 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. maj 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Balling, den 30. oktober 2019

Direktion

Niels Erik Sørensen

Bestyrelse

Knud Erik Due
formand

Henrik Brinch Sørensen
næstformand

Niels Erik Sørensen

Pia Brinch Sørensen

Anni Brinch Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Niss Sørensen & Søn A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niss Sørensen & Søn A/S for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Skive, den 30. oktober 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Selskabsoplysninger

Selskabet

Niss Sørensen & Søn A/S
Drosselvej 9
Balling
7860 Spøttrup

CVR-nr.: 26 24 41 10
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Knud Erik Due, formand
Henrik Brinch Sørensen
Niels Erik Sørensen
Pia Brinch Sørensen
Anni Brinch Sørensen

Direktion

Niels Erik Sørensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Bruttofortjeneste		11.929	14.849
Personaleomkostninger	2	-7.870	-9.395
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-692	-709
Andre driftsomkostninger		-10	0
Resultat før finansielle poster		3.357	4.745
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		27	50
Finansielle indtægter	4	35	190
Finansielle omkostninger	5	-759	-667
Resultat før skat		2.660	4.318
Skat af årets resultat	6	-640	-977
Årets resultat		2.020	3.341

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	2.000
Overført resultat		2.020	1.341
		2.020	3.341

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Grunde og bygninger		18.094	18.397
Produktionsanlæg og maskiner		782	805
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		276	429
Materielle anlægsaktiver	7	19.152	19.631
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0
Anlægsaktiver		19.152	19.631
Varebeholdninger	9	812	613
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.087	5.031
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	1.910	2.051
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.508	1.618
Andre tilgodehavender		151	73
Tilgodehavender		7.656	8.773
Likvide beholdninger		2.362	3.588
Omsætningsaktiver		10.830	12.974
Aktiver		29.982	32.605

Balance 31. maj

Passiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		500	500
Reserve for opskrivninger		2.479	2.479
Overført resultat		8.837	6.817
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000
Egenkapital	11	11.816	11.796
Hensættelse til udskudt skat		1.482	1.377
Hensatte forpligtelser		1.482	1.377
Kreditinstitutter		267	326
Langfristet gæld	12	267	326
Kreditinstitutter (kortfristet gæld)	12	2.224	3.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.381	2.095
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.763	10.126
Selskabsskat		498	1.009
Anden gæld		2.551	2.713
Kortfristet gæld		16.417	19.106
Gældsforpligtelser		16.684	19.432
Passiver		29.982	32.605
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Årets resultat		2.020	3.341
Reguleringer	13	2.040	2.113
Ændring i driftskapital	14	42	-832
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.102	4.622
Renteindbetalinger og lignende		35	190
Renteudbetalinger og lignende		-757	-698
Pengestrømme fra ordinær drift		3.380	4.114
Betalt selskabsskat		-1.046	-630
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.334	3.484
Køb af materielle anlægsaktiver		-386	-2.092
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		27	50
Salg af materielle anlægsaktiver		160	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-199	-2.042
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-998	-1.452
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-363	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	4.512
Betalt udbytte		-2.000	-3.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.361	-440
Ændring i likvider		-1.226	1.002
Likvider 1. juni		3.588	2.586
Likvider 31. maj		2.362	3.588
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.362	3.588
Likvider 31. maj		2.362	3.588

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i fremstilling og salg af dækelementer og andre betonelementer.

	<u>2018/19</u> TDKK	<u>2017/18</u> TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.326	8.736
Pensioner	412	533
Andre omkostninger til social sikring	132	126
	<u>7.870</u>	<u>9.395</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>11</u>
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	692	709
	<u>692</u>	<u>709</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	32	35
Valutakursreguleringer	3	155
	<u>35</u>	<u>190</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	215	202
Andre finansielle omkostninger	482	463
Valutakurstab	62	2
	<u>759</u>	<u>667</u>

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18	
	TDKK	TDKK	
6 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	536	1.035	
Årets udskudte skat	104	-58	
	640	977	
7 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juni	20.712	6.880	1.328
Tilgang i årets løb	32	184	170
Afgang i årets løb	0	0	-160
Kostpris 31. maj	20.744	7.064	1.338
Opskrivninger 1. juni	2.479	0	0
Opskrivninger 31. maj	2.479	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juni	4.795	6.076	900
Årets afskrivninger	334	206	152
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	10
Af- og nedskrivninger 31. maj	5.129	6.282	1.062
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	18.094	782	276
Afskrives over	50 år	5-10 år	5-10 år

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni	196	196
Kostpris 31. maj	196	196
Værdireguleringer 1. juni	-196	-196
Værdireguleringer 31. maj	-196	-196
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sørensen Massiv-Haus GmbH	Eisenach, Tyskland	TEUR 48	100%	-149	27

	2019 TDKK	2018 TDKK
9 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	812	613
	812	613
10 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.910	2.051
	1.910	2.051

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juni	500	2.479	6.817	2.000	11.796
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000	-2.000
Årets resultat	0	0	2.020	0	2.020
Egenkapital 31. maj	500	2.479	8.837	0	11.816

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

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	2018
	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	181	221
Mellem 1 og 5 år	86	105
Langfristet del	267	326
Inden for 1 år	20	25
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.204	3.138
Kortfristet del	2.224	3.163
	2.491	3.489

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-35	-190
Finansielle omkostninger	759	667
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	703	709
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-27	-50
Skat af årets resultat	640	977
	<u>2.040</u>	<u>2.113</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-199	-63
Ændring i tilgodehavender	1.117	-1.869
Ændring i leverandører m.v.	-876	1.100
	<u>42</u>	<u>-832</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Skadesløs- og ejerpantebreve på i alt TDKK 3.660 (2018: TDKK 3.660) i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	10.012	10.231
Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.672 (2018: TDKK 2.672) i tyske grunde og bygninger samt driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af	6.120	6.197
Ejerpantebreve på i alt TDKK 11.448 (2018: TDKK 11.448) i tyske lejligheder med en regnskabsmæssig værdi på	1.494	1.500

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Blankenhain ApS' mellemværende med Union Bank AG dog maks. EUR 25.564 (2018: EUR 25.564).

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Blankenhain ApS, Niss Sørensen & Søn Spåndbeton A/S og Niss Sørensen & Søn Trading A/S' mellemværende med Spar Nord A/S.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for N.E. Sørensen Holding ApS, der er administrationsselskab 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.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

N.E. Sørensen Holding ApS, Balling, 7860 Spøttrup

Koncernregnskab

Selskabets moderselskab er N.E. Sørensen Holding ApS, Balling. Der udarbejdes med henvisning til årsregnskabslovens § 110 ikke koncernregnskab.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niss Sørensen & Søn A/S for 2018/19 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 2018/19 er aflagt i TDKK.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre, 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder administrationsgodtgørelse fra søsterselskaber og lejeindtægter samt avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 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.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i

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 indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende 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.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udsudt 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.