
Niss Sørensen & Søn A/S

Drosselvej 9, Balling, 7860 Spøttrup

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 26 24 41 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/10 2017

Knud Erik Due
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 4

Balance 31. maj 5

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj 7

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Balling, den 25. oktober 2017

Direktion

Niels Erik Sørensen

Bestyrelse

Knud Erik Due
formand

Niels Erik Sørensen

Henrik Brinch Sørensen

Pia Brinch Sørensen

Anni Brinch Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Niss Sørensen & Søn A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niss Sørensen & Søn A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

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

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 25. oktober 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

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
Niels Erik Sørensen
Henrik Brinch 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	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Bruttofortjeneste		13.382	10.178
Personaleomkostninger	2	-7.872	-6.806
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-617	-700
Resultat før finansielle poster		4.893	2.672
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		37	31
Finansielle indtægter	4	78	386
Finansielle omkostninger	5	-716	-571
Resultat før skat		4.292	2.518
Skat af årets resultat	6	-782	-601
Årets resultat		3.510	1.917

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	3.500	1.200
Overført resultat	10	717
	3.510	1.917

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Grunde og bygninger		16.833	14.920
Produktionsanlæg og maskiner		981	947
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		431	358
Materielle anlægsaktiver	7	18.245	16.225
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0
Anlægsaktiver		18.245	16.225
Varebeholdninger	9	551	760
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.378	2.564
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	2.876	1.585
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.560	1.518
Andre tilgodehavender		89	81
Periodeafgrænsningsposter		0	11
Tilgodehavender		6.903	5.759
Likvide beholdninger		2.586	2.525
Omsætningsaktiver		10.040	9.044
Aktiver		28.285	25.269

Balance 31. maj

Passiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		500	500
Reserve for opskrivninger		2.479	2.479
Overført resultat		5.476	5.466
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.500	1.200
Egenkapital	11	11.955	9.645
Hensættelse til udskudt skat	12	1.435	1.187
Hensatte forpligtelser		1.435	1.187
Kreditinstitutter		385	539
Langfristet gæld	13	385	539
Kreditinstitutter (kortfristet gæld)	13	4.556	4.522
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.325	1.182
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.614	5.742
Selskabsskat		603	465
Anden gæld		2.412	1.987
Kortfristet gæld		14.510	13.898
Gældsforpligtelser		14.895	14.437
Passiver		28.285	25.269
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Årets resultat		3.510	1.917
Reguleringer	14	2.001	1.455
Ændring i driftskapital	15	-365	-375
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.146	2.997
Renteindbetalinger og lignende		78	387
Renteudbetalinger og lignende		-718	-571
Pengestrømme fra ordinær drift		4.506	2.813
Betalt selskabsskat		-395	-257
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.111	2.556
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.639	-191
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		37	31
Salg af materielle anlægsaktiver		0	158
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.602	-2
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-120	-577
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-128	-790
Betalt udbytte		-1.200	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.448	-1.367
Ændring i likvider		61	1.187
Likvider 1. juni		2.525	1.338
Likvider 31. maj		2.586	2.525
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.586	2.525
Likvider 31. maj		2.586	2.525

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>2016/17</u> TDKK	<u>2015/16</u> TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.370	6.254
Pensioner	388	443
Andre omkostninger til social sikring	114	109
	<u>7.872</u>	<u>6.806</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>9</u>

3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	617	649
Gevinst og tab ved afhændelse	0	51
	<u>617</u>	<u>700</u>

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	78	51
Valutakursreguleringer	0	335
	<u>78</u>	<u>386</u>

5 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	157	140
Andre finansielle omkostninger	494	425
Valutakurstab	65	6
	<u>716</u>	<u>571</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16	
	TDKK	TDKK	
6 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	686	533	
Årets udskudte skat	248	68	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-152	0	
	782	601	
7 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og byg-	Produktionsan-	Andre anlæg,
	ninger	læg og maski-	driftsmateriel og
	TDKK	ner	inventar
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juni	16.692	6.502	1.342
Tilgang i årets løb	2.139	313	187
Afgang i årets løb	0	0	-278
Kostpris 31. maj	18.831	6.815	1.251
Opskrivninger 1. juni	2.479	0	0
Opskrivninger 31. maj	2.479	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juni	4.251	5.555	984
Årets afskrivninger	226	279	114
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-278
Af- og nedskrivninger 31. maj	4.477	5.834	820
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	16.833	981	431
Afskrives over	50 år	5-10 år	5-10 år

Noter til årsregnskabet

	2017 TDKK	2016 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%	-226	37

	2017 TDKK	2016 TDKK
9 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	551	760
	551	760
10 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	2.876	1.585
	2.876	1.585

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juni	500	2.479	5.466	1.200	9.645
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.200	-1.200
Årets resultat	0	0	10	3.500	3.510
Egenkapital 31. maj	500	2.479	5.476	3.500	11.955

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

12 Hensættelse til udskudt skat

	2017	2016
	TDKK	TDKK
Materielle anlægsaktiver	1.115	1.012
Varebeholdninger	-9	-9
Igangværende arbejder for fremmed regning	329	183
Skattemæssigt underskud til fremførelse	0	1
	1.435	1.187

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

13 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:

	2017 TDKK	2016 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	261	300
Mellem 1 og 5 år	124	239
Langfristet del	<u>385</u>	<u>539</u>
Inden for 1 år	29	57
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.527	4.465
Kortfristet del	<u>4.556</u>	<u>4.522</u>
	<u>4.941</u>	<u>5.061</u>

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Finansielle indtægter	-78	-386
Finansielle omkostninger	716	571
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	618	700
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-37	-31
Skat af årets resultat	782	601
	<u>2.001</u>	<u>1.455</u>

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	209	-179
Ændring i tilgodehavender	-1.145	-1.020
Ændring i leverandører m.v.	571	824
	<u>-365</u>	<u>-375</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 TDKK	2016 TDKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	8.583	6.617
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Skadesløs- og ejerpantebreve på i alt TDKK 3.660 (2016: TDKK 3.690) i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	8.583	6.617
Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.672 (2016: TDKK 2.672) i tyske grunde og bygninger samt driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af	6.274	6.321
Ejerpantebreve på i alt TDKK 11.448 (2016: TDKK 11.448) i tyske lejligheder med en regnskabsmæssig værdi på	1.507	1.513
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Blankenhain ApS' mellemværende med Union Bank AG dog maks. EUR 25.564 (2016: 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.		

17 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

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niss Sørensen & Søn A/S for 2016/17 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 2016/17 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

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.

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”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og 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 posterings direkte på egenkapitalen.

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	år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posten dattervirksomheder og associerede virksomheder den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasing af maskiner.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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 acontoskatte. 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 nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

18 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 eksklusive 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.