



XL-BYG a.m.b.a.

Holmstrupgårdvej 20

8220 Brabrand

CVR-nr. 26 86 41 00

Årsrapport for

1. januar – 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2018.

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for XL-BYG a.m.b.a.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 24. april 2018

Direktion

Thorbjørn Sejer Jensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Klaus Krog Hansen
formand

Mogens Emil Lindbjerg
Andersen
næstformand

Helle Friis

Jes Gravesen

Carsten Søndergaard
Andersen

Kasper Søholm

Sven Lybecker
Steffensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i XL-BYG a.m.b.a.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for XL-BYG a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernreg-

skabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Aarhus, den 24. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund
statsautoriseret revisor
mne10845

Rasmus Møllgaard Stenskov
statsautoriseret revisor
mne34161

Selskabsoplysninger

Selskabet

XL-BYG a.m.b.a.
Holmstrupgårdvej 20
8220 Brabrand

Telefon: 8745 4100
E-mail-adresse: info@XL-BYG.dk
Hjemmeside: www.XL-BYG.dk

CVR-nr.: 26 86 41 00
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Klaus Krog Hansen, formand
Mogens Emil Lindbjerg Andersen, næstformand
Helle Friis
Jes Gravesen
Carsten Søndergaard Andersen
Kasper Søholm
Sven Lybecker Steffensen

Direktion

Thorbjørn Sejer Jensen
Administrerende direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Bank

Sydbank
Store Torv 12
8100 Aarhus C

Hoved- og nøgletalsoversigt

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>	<u>2013*</u>
	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	5.203.902	4.800.796	5.370.235	4.616.860	4.155.622
Bruttofortjeneste	48.926	45.834	42.750	41.301	41.857
Resultat før finansielle poster	1.259	345	247	-1.191	692
Resultat af finansielle poster	-385	23	415	1.953	1.212
Årets resultat	679	450	463	584	349
Balance					
Balancesum	751.015	632.104	914.830	796.840	678.891
Egenkapital	264.233	273.400	503.971	445.448	376.704
Pengestrømme					
Investering i immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.630	5.736	1.552	2.200	1.131
Antal medarbejdere					
	83	76	73	68	66
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	35,2%	43,3%	55,1%	55,9%	55,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

* Koncernetablering er først sket i 2015, hvorfor årene 2013-2014 udelukkende omfatter moderselskabets hoved- og nøgletal.

Beretning

Hovedaktivitet

Andelsselskabets væsentligste aktivitet er at fungere som indkøbsselskab for andelshaverne, der driver deres forretning under brandet XL-BYG. Dette sker gennem etablering af fælles indkøbsaftaler for byggematerialer, proffcenter og byggemarkedsvarer på nationalt plan og via samarbejde på skandinavisk plan, hvor mere end 300 forretninger drives under XL-BYG(G) brandet. Indkøbsaftalerne indgås med en bred vifte af leverandører, og andelsselskabet driver en betydende importforretning gennem XL-IMPORT. Herudover foretages der indkøb hos en række omkostningsleverandører.

Endvidere varetages branding og markedsføringen af XL-BYG overfor de to segmenter professionelle og private. Desuden tilbydes andelshaverne deltagelse i et fælles ERP system, der er målrettet drift af forretningsenhederne TRÆLAST, PROFFCENTER og BYGGECENTER.

Udvikling i regnskabsåret

I 2017 er der realiseret en koncernomsætning på t.DKK 5.203.902. Årets resultat udgør t.DKK 679 mod t.DKK 450 i 2016. Egenkapitalen udgør ultimo regnskabsåret 2017 t.DKK 264.233.

XL-BYG's formål er ikke at generere overskud, men alene at udføre opgaver for andelshaverne. I lyset heraf anser bestyrelsen resultatet i 2017 for tilfredsstillende og i overensstemmelse med de lagte planer.

Redegørelse for CSR og Samfundsansvar

Som indkøbsforening og markedsføringsfællesskab for danske byggemarkeder og tømmerhandler er selskabets CSR fokusområder relateret til indkøb og varekøb af byggematerialer og øvrige produkter, der forhandles i byggemarkeder og tømmerhandler.

Der er i 2017 foretaget en gennemgang af XL-BYG's CSR arbejde med henblik på at identificere CSR kerneområder og udvikle en CSR-strategi til anvisning af arbejdet med CSR. Resultatet af gennemgangen blev identificeringen af to overordnede CSR kerneområder, der fremadrettet udgør XL-BYG's primære CSR fokusområder:

1. **Code of Conduct:** Generel overholdelse af menneskerettigheder og miljøbeskyttelse i vareindkøb.
2. **FSC og PEFC Certificering:** Bæredygtighed og byggematerialer

Code of Conduct

Siden 2013 har XL-BYG pålagt alle vareleverandører med samhandelsaftaler at forpligte sig til at efterleve XL-BYG's Code of Conduct. Denne forpligtelse er indskrevet i samhandelsaftalen og indeholder forpligtelser på følgende områder:

- Overholdelse af love og bestemmelser i de respektive lande, der indkøbes varer i
- Overholdelse af menneskerettigheder
- Lige muligheder, ligebehandling og lige rettigheder for ansatte
- Anti-diskrimination
- Foreningsfrihed for ansatte
- Frit valg af ansættelsesform og ansættelseskontrakter med ubegrænset varighed
- Fair og tilstrækkelig løn

Beretning

- Arbejdstid i overensstemmelse med nationale juridiske og internationale standarder
- Nultolerance over for korruption og bestikkelse
- Støtte til kompetenceudvikling
- Arbejdsmiljø og sikkerhed på arbejdspladsen
- Overholdelse af juridiske og internationale standarder for miljøbeskyttelse.

Resultater

Alle vareleverandører har underskrevet XL-BYG's Code of Conduct.

FSC og PEFC Certificering: Bæredygtighed og byggematerialer

Den 1. januar 2016 trådte statens krav om dokumenterbart bæredygtigt træ til statsligt byggeri i kraft. Samtidigt har en række danske kommuner og private bygherrer indført lignende krav om bæredygtigt træ til byggeriet.

Branchens fokus på bæredygtigt træ og krav herom har medført, at flere af XL-BYG's medlemmer er blevet FSC og PEFC sporbarhedscertificeret for at kunne imødekomme disse krav. For XL-BYG har det betydet, at FSC og PEFC certificering samt bæredygtigt træ udgjorde hovedparten af arbejdet med CSR i 2017.

FSC og PEFC er begge internationale certificeringsordninger for træ og træmateriale og XL-BYG's indsats på dette område ligger i direkte forlængelse af det generelle CSR arbejde, der gennem arbejdet med certificeringsordningerne indirekte arbejder med en lang række CSR områder såsom internationale menneskerettigheder, miljøbeskyttelse, beskyttelse af arbejdstagerrettigheder samt de indirekte klimafordele, der affødes ved at fremme brugen af træ i byggeriet.

FSC-certificering er baseret på international krav til skovdrift. Alle FSC certificerede virksomheder auditeres årligt og underskriver en erklæring om tilslutning til FSC's kerneværdier, som blandt andet dækker overholdelse af internationale og nationale standarder på menneskerettighedsområdet, lokal og international lovgivning, arbejdstagerrettigheder, beskyttelse af skov samt plante- og dyreliv.

PEFC er en lignende certificeringsordning, der på samme vis stiller både sociale og miljømæssige krav til skovdrift og produktion af træ og træmaterialer.

Som FSC og PEFC certificeret virksomhed støtter XL-BYG udbredelse af dokumenterbart bæredygtigt træ i det danske byggeri og dermed indirekte social ansvarlig og miljømæssig forsvarlig skovdrift generelt.

Resultater

XL-BYG a.m.b.a. blev FSC og PEFC certificeret i 2014 og i dag er 41 ud af 117 XL-BYG forretninger både FSC og PEFC certificeret. Flere forretninger med samme ejer har valgt kun at certificere enkelte af deres forretninger og dækker salget af FSC & PEFC varer fra den certificerede forretning. Derved kan i alt 53% af XL-BYG forretninger levere certificerede varer.

Certificeringen af XL-BYG medlemmerne stiller store krav til XL-BYG som medlemsorganisation og udbyder af fælles løsninger i form af gennemfakturering og IT systemer på grund af FSC og PEFC systemernes krav til, hvilke informationer, der kan deles på tværs. Det har derfor været nødvendigt at skærpe XL-BYG's kompetencer på området for bedst muligt at kunne støtte medlemmernes behov for råd og vejledning i forbindelse med FSC og PEFC certificering.

Beretning

Strategi for fremtiden

XL-BYG betragter arbejdet med certificering og bæredygtighed som en vigtig del af CSR arbejdet, da det giver mulighed for generelt at bidrage til at påvirke og understøtte det bæredygtige byggeri i Danmark.

Arbejdet med FSC og PEFC certificering vil derfor over den næste periode udgøre hovedfokus i CSR arbejdet, hvilket skal resultere i en forsat udvikling af kompetencer til støtte af XL-BYG medlemmernes behov i forbindelse med FSC og PEFC certificering.

Målsætninger for arbejdet med FSC og PEFC certificering:

- Fortsat udbredelse af FSC og PEFC certificering blandt XL-BYG forretningerne
- Oplyse de mindre XL-BYG forretninger om muligheden for en FSC og PEFC Gruppecertificering. En gruppecertificering er mindre tidskrævende og vil minimere omkostningerne for den enkelte butik.
- Opbygning af en intern FSC og PEFC vidensbank
- Udvikling af IT løsninger, der kan hjælpe XL-BYG medlemmers arbejde med FSC og PEFC certificering
- Individuel vejledning og støtte til medlemmerne i forbindelse med FSC og PEFC certificering

Interne personaleforhold

Det er XL-BYG's personalepolitik, at selskabet skal være en god arbejdsplads, hvor den enkelte medarbejder finder arbejdsglæde og trives såvel fysisk som psykisk. Dette sikres gennem et sundt og godt arbejdsmiljø bl.a. ved at fremme sunde vaner og dermed trivsel hos den enkelte medarbejder.

Ved løbende målinger kontrolleres personalepolitikens virke, og det er selskabets vurdering, at den ønskede effekt er opnået og fastholdes.

Videnressourcer

Gennem særlige kursus og uddannelsesprogrammer udvikler XL-BYG medlemsvirksomhedernes medarbejders kompetence. I 2017 gennemførte 1.012 medarbejdere fra forretningerne således kursus- eller uddannelsesforløb gennem XL-BYG. Desuden påtager XL-BYG sig gennem gå-hjem-møder med håndværkere at højne det byggefaglige niveau. I 2017 deltog ca. 550 håndværkere på sådanne arrangementer.

Politik for den kønsmæssige sammensætning af bestyrelse og ledelse i XL-BYG a.m.b.a.

Bestyrelsen

Bestyrelsesmedlemmer i XL-BYG a.m.b.a. rekrutteres fra ejerkredsen. Det tilstræbes derfor at opnå en kønsfordeling i virksomhedens bestyrelse svarende til kønnenes repræsentation i ejerkredsen. Bestyrelsesmedlemmer vælges dog til enhver tid først og fremmest på baggrund af faglige kompetencer og personlige egenskaber.

Ejerkredsen i XL-BYG udgøres ultimo 2017 af 8 % kvindelige ejere og 92 % mandlige ejere. Med 1 kvindeligt og 6 mandlige bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen udgør det kvindelige køn 14,3 % af XL-BYG's bestyrelse. Virksomhedens mål er således opfyldt om end dette hovedsageligt er en følge af en demokratisk afstemning på selskabets generalforsamling.

Beretning

XL-BYG har en målsætning om, at mindst en bestyrelsespost inden 2020 skal være besat af en kvinde.

Ledelsen

Selskabet tror på mangfoldighed på alle niveauer, og selskabet har en politik om at sikre en god og alsidig arbejdsplads, som fremmer lige karrieremuligheder uanset køn, alder, etnisk baggrund, religion, seksuel orientering eller politisk overbevisning – gældende både ved forfremmelse og ved rekruttering. For os er det faglige og menneskelige kompetencer, som har betydning.

Ledergruppen i XL-BYG består ultimo 2017 af 1 kvindeligt og 6 mandlige medlemmer, hvilket vil sige, at det underrepræsenterede køn i denne sammenhæng udgør 14,3 %. Den kønsmæssige sammensætning er uændret i forhold til 2016.

XL-BYG har en målsætning om, at mindst 25 % af ledergruppens medlemmer i 2020 skal udgøres af kvinder, men selskabet ansætter til enhver tid ledere under den præmis, at den bedst kvalificerede kandidat uanset køn tilbydes den pågældende stilling.

I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater. Princippet gælder såvel interne som eksterne jobopslag.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet væsentlige hændelser af betydning for årsregnskabet.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2018 forventes et positivt resultat på niveau med 2017.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
		<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>
Nettoomsætning	1	5.203.902	4.800.796	5.153.423	4.758.484
Andre driftsindtægter		36.403	35.364	37.086	35.939
Indtægter		5.240.305	4.836.160	5.190.509	4.794.423
Vareforbrug		-5.173.784	-4.773.087	-5.125.974	-4.732.226
Andre eksterne omkostninger		-17.595	-17.239	-17.109	-16.259
Bruttofortjeneste		48.926	45.834	47.426	45.938
Personaleomkostninger	2	-43.333	-41.945	-42.219	-41.074
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-4.334	-3.544	-4.334	-3.544
Resultat før finansielle poster		1.259	345	873	1.320
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	287	-763
Finansielle indtægter		221	598	221	598
Finansielle omkostninger		-606	-575	-589	-572
Resultat før skat		874	368	792	583
Skat af årets resultat	5	-195	82	-113	-133
Resultat efter skat		679	450	679	450

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Erhvervede licenser og lignende rettigheder	6	10.056	4.924	10.056	4.924
Immaterielle anlægsaktiver		10.056	4.924	10.056	4.924
Grunde og bygninger		5.094	5.578	5.094	5.578
Andre anlæg og driftsinventar		419	771	419	771
Materielle anlægsaktiver	7	5.513	6.349	5.513	6.349
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	50	50	50	50
Deposita	9	294	285	294	285
Andre tilgodehavender	9	10.273	15.452	10.273	15.452
Finansielle anlægsaktiver		10.617	15.787	10.617	15.787
Anlægsaktiver		26.186	27.060	26.186	27.060
Varebeholdninger		35.921	36.369	35.921	36.369
Tilgodehavender fra salg		426.744	299.615	426.759	299.615
Tilgodehavende associerede virksomheder		14.382	15.640	14.382	15.640
Tilgodehavende bonus		57.863	59.209	57.863	59.209
Andre tilgodehavender		38.210	42.377	38.210	42.283
Selskabsskat		6	0	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	133	215	0	0
Periodeafgrænsningsposter	11	8.221	6.736	8.221	6.736
Tilgodehavender		545.559	423.792	545.435	423.483
Likvide beholdninger		143.349	144.883	142.342	144.871
Omsætningsaktiver		724.829	605.044	723.698	604.723
Aktiver		751.015	632.104	749.884	631.783

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Andelskapital		1.225	1.275	1.225	1.275
Variierende indskud		14.557	13.802	14.557	13.802
Andelskapital i alt		15.782	15.077	15.782	15.077
Overført resultat		3.902	6.069	3.902	6.069
Restbonus		244.549	252.254	244.549	252.254
Egenkapital		264.233	273.400	264.233	273.400
Hensat til underbalance i datterselskaber	12	0	0	354	641
Andre hensatte forpligtelser	13	800	919	800	919
Hensatte forpligtelser		800	919	1.154	1.560
Leverandører af varer og tjenesteydelser		456.156	332.723	454.887	331.697
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	402
Selskabsskat		27	52	27	52
Anden gæld		29.126	24.449	28.913	24.113
Periodeafgrænsningsposter	11	673	561	670	559
Kortfristede gældsforpligtelser		485.982	357.785	484.497	356.823
Gældsforpligtelser		485.982	357.785	484.497	356.823
Passiver		751.015	632.104	749.884	631.783
Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter	15				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	16				
Begivenheder efter balancedagen	20				

Egenkapitalopgørelse

	Note	Koncern				
		Virksomheds-	Varierende	Overført	Restbonus	I alt
		kapital	indskud	resultat		
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Egenkapital 1. januar 2017		1.275	13.802	6.069	252.254	273.400
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo				-2.846		-2.846
Overført via resultatdisponering				679		679
Årets bevægelser		-50	755		-7.705	-7.000
Egenkapital 31. december 2017		1.225	14.557	3.902	244.549	264.233
Moderselskab						
		Virksomheds-	Varierende	Overført	Restbonus	I alt
		kapital	indskud	resultat		
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Egenkapital 1. januar 2017		1.275	13.802	6.069	252.254	273.400
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo				-2.846		-2.846
Overført via resultatdisponering	17			679		679
Årets bevægelser		-50	755		-7.705	-7.000
Egenkapital 31. december 2017		1.225	14.557	3.902	244.549	264.233

Pengestrømsopgørelse

	Note	Koncern	
		2017 <i>t.DKK</i>	2016 <i>t.DKK</i>
Resultat efter skat		679	450
Reguleringer	18	4.914	3.439
Ændring i driftskapital	19	-6.502	-244.684
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-909	-240.795
Renteindbetalinger og lignende		221	598
Renteudbetalinger og lignende		-606	-575
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.294	-240.772
Betalt selskabsskat		-144	-196
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.438	-240.968
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-8.114	-4.792
Køb af materielle anlægsaktiver		-516	-944
Køb af finansielle anlægsaktiver		-1.214	-185
Afdrag finansielle anlægsaktiver		9.043	9.129
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-801	3.208
Ændring andelskapital		-50	-50
Ændring varierende indskud		755	-1.684
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		705	-1.734
Årets pengestrømme		-1.534	-239.494
Likvider 1. januar		144.883	384.377
Likvider 31. december		143.349	144.883
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		143.349	144.883
Likvider 31. december		143.349	144.883

Noter til årsrapporten

1 Segmentoplysninger

Koncernen har med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 1 valgt ikke at angive nettoomsætningens fordeling på forretningssegmenter og geografiske segmenter i årsrapporten, idet ledelsen vurderer, at oplysning heraf kan medføre betydelig skade for koncernen.

	Koncern		Moderselskab	
	2017 <i>t.DKK</i>	2016 <i>t.DKK</i>	2017 <i>t.DKK</i>	2016 <i>t.DKK</i>
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	39.135	38.157	38.120	37.369
Pensioner	3.501	3.141	3.417	3.081
Andre omkostninger til social sikring	697	647	682	624
	43.333	41.945	42.219	41.074
Heraf udgør vederlag mv. til direktion og bestyrelse	2.631	2.632	2.631	2.632
	2.631	2.632	2.631	2.632
Gennemsnitligt antal beskæftigede	83	76	80	74
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen oplyst sammen med vederlaget til bestyrelsen.				
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Erhvervede licenser og lignende rettigheder	2.982	1.967	2.982	1.967
Bygninger	611	350	611	350
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	741	1.227	741	1.227
	4.334	3.544	4.334	3.544
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af resultat i dattervirksomheder			287	-763
			287	-763
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	115	133	115	133
Regulering skat tidligere år	-2	0	-2	0
Årets udskudte skat	82	-215	0	0
	195	-82	113	133

Noter til årsrapporten

6 Erhvervede licenser og lignende rettigheder

	Koncern	Moder-
	<i>t.DKK</i>	selskab
		<i>t.DKK</i>
Kostpris 1. januar	7.926	7.926
Tilgang i årets løb	8.114	8.114
Reklassificeret	5.174	5.174
Kostpris 31. december	<u>21.214</u>	<u>21.214</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.526	7.526
Årets afskrivninger	2.982	2.982
Reklassificeret	650	650
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>11.158</u>	<u>11.158</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.056</u>	<u>10.056</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg og inventar	Grunde og bygninger	Andre anlæg og inventar
	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>
Kostpris 1. januar	9.552	34.463	9.552	34.463
Tilgang i årets løb	127	389	127	389
Reklassificeret	0	-5.174	0	-5.174
Kostpris 31. december	<u>9.679</u>	<u>29.678</u>	<u>9.679</u>	<u>29.678</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.974	29.168	3.974	29.168
Årets afskrivninger	611	741	611	741
Reklassificeret	0	-650	0	-650
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.585</u>	<u>29.259</u>	<u>4.585</u>	<u>29.259</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. dec.	<u>5.094</u>	<u>419</u>	<u>5.094</u>	<u>419</u>

Noter til årsrapporten

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Kostpris 1. januar	50	50	50	50
Kostpris 31. december	50	50	50	50
Værdireguleringer 1. januar	0	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. dec.	50	50	50	50

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
XL-BYG Nordic I/S, Brabrand	t.DKK 150	33,33%

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Deposita	Andre tilgode- havender	Deposita	Andre tilgode- havender
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Kostpris 1. januar	285	24.494	285	24.494
Årets tilgang	9	1.205	9	1.205
Årets afgang	0	-9.043	0	-9.043
Kostpris 31. december	294	16.656	294	16.656
Regnskabsmæssig værdi 31. dec.	294	16.656	294	16.656
Heraf indregnet under andre tilgodehavender		-6.383		-6.383
		10.273		10.273

Noter til årsrapporten

10 Udskudt skatteaktiv

	Koncern		Moderselskab	
	2017 t.DKK	2016 t.DKK	2017 t.DKK	2016 t.DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	215	0	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-82	215	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	133	215	0	0

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger respektive bogførte indtægter vedrørende efterfølgende år.

12 Hensat til underbalance i datterselskaber

	Moderselskab	
	2017 t.DKK	2016 t.DKK
Kostpris 1. januar	80	80
Kostpris 31. december	80	80
Værdireguleringer 1. januar	-721	42
Årets resultat	287	-763
Værdireguleringer 31. december	-434	-721
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-354	-641
Ned- og afskrivninger 31. december	-354	-641
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Noter til årsrapporten

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garanti- og reklamationsforpligtelser. Forpligtelserne måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Garantiforpligtelserne forventes at forfalde til betaling inden for et år.

Koncern		Moderselskab	
2017	2016	2017	2016
<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>	<i>t.DKK</i>

14 Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Forpligtelser vedrørende interessentskab	63.954	51.024	63.954	51.024
---	--------	--------	--------	--------

Leje- og leasingkontrakter:

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	1.300	1.594	1.300	1.594
Mellem 1 og 5 år	1.589	2.562	1.589	2.562
Efter 5 år	0	0	0	0
	2.889	4.156	2.889	4.156

Lejeforpligtelser i uopsigelsesperioden	624	636	624	636
--	-----	-----	-----	-----

Der er afgivet en støtteerklæring overfor datterselskabet XL-BYG Webshop ApS.

15 Nærtstående parter

Vedrørende oplysninger med nærtstående parter har koncernen valgt at begrænse oplysningerne til at omfatte transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
16 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Revisionshonorar til PwC	333	365	300	329
Honorar for andre erklæringsydelser med sikkerhed	0	0	0	0
Honorar for skatterådgivning	0	0	0	0
Andre ydelser	20	21	17	21
	353	386	317	350

17 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-42
Overført overskud	679	492
	679	450

18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2017	2016
	t.DKK	t.DKK
Finansielle indtægter	-221	-598
Finansielle omkostninger	606	575
Af- og nedskrivninger	4.334	3.544
Skat af årets resultat	195	-82
	4.914	3.439

19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	448	-6.493
Ændring i tilgodehavender	-127.348	46.034
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-119	863
Ændring i leverandører m.v.	128.223	-52.955
Ændring i restbonus	-7.705	-232.133
	-6.502	-244.684

20 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet for XL-BYG a.m.b.a. for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2017 er aflagt i TDKK.

Koncern- og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Klassifikation af visse resultat- og balanceposter er ændret. Sammenligningstallene er tilpasset. Ændringen er uden betydning for resultat og egenkapital.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden XL-BYG a.m.b.a. og dattervirksomheder, hvori XL-BYG a.m.b.a. direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender", henholdsvis "Andre gældsforpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat, for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter primært gennemfakturerede leverancer. Salget sker i takt med leveringen. Nettoomsætningen indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af handelsvarer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning. Vareforbruget indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med købet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapital andele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt kursregulering på værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede licenser og lignende rettigheder

Erhvervede licenser og lignende rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Erhvervede licenser og lignende rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år.

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årlig. Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgpris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i 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

Anvendt regnskabspraksis

metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita opgøres til dagsværdi.

Andre tilgodehavender omfatter de tilgodehavender, der forfalder efter mere end et år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien 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 måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Egenkapital

Egenkapitalen består af et fast indskud, et varierende indskud, overført resultat og restbonus.

Det faste indskud udgør et fast beløb pr. andelshaver og betegnes som andelskapital.

Det varierende indskud beregnes som en andel af andelshavernes omsætning med andelsselskabet i det foregående år.

Restbonus omfatter de til andelsselskabets indbetalte bonusbeløb med fradrag af udbetalt aconto bonus i årets løb. Restbonus pr. 31. december henstår i andelsselskabet, indtil udbetalingen finder sted fra marts måned i det efterfølgende år. På udbetalingstidspunktet er der optjent nye bonusbeløb, som henstår som restbonus i henhold til den af bestyrelsen vedtagne plan for udbetaling af optjent bonus.

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garanti- og reklamationsforpligtelser. Forpligtelserne måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens 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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger vedrørende andelskapital og varierende indskud.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad: $(\text{egenkapital ultimo} \times 100) / \text{samlede aktiver}$