
Vesttherm A/S

Øresundsvej 10, 6715 Esbjerg N

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 26 99 36 01

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

Poul Mortensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Vesttherm 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 25. oktober 2017

Direktion

Torben Bach Lauridsen

Bestyrelse

Poul Mortensen

Torben Andersen

Preben Thorius Lund

Svend Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vesttherm A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Vesttherm A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Trekantområdet, den 25. oktober 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vesttherm A/S
Øresundsvej 10
6715 Esbjerg N

Telefon: 75 14 02 44
Telefax: 75 14 48 18
Hjemmeside: vesttherm.dk

CVR-nr.: 26 99 36 01
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 18. december 2003
Regnskabsår: 14. regnskabsår
Hjemstedskommune: Esbjerg

Bestyrelse

Poul Mortensen
Torben Andersen
Preben Thorius Lund
Svend Jørgensen

Direktion

Torben Bach Lauridsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at producere og markedsføre varmepumper og andre energibesparende aggregater, der primært afsættes til eksport

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 109.034, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 4.727.501.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabets nye produktionsfaciliteter er i fuld drift og udbygges stadig til fortsat styrkelse af kunde forespørgsler til fremtiden samt opstart af nye produkter. Selskabet har oplevet et fald i indtjeningen hvilket til dels skyldes fortsat store investeringer i produktionsfaciliteterne samt selskabets produktportefølje.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Forventningerne til det kommende år er et øget indtjenings niveau.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		2.568.094	3.788.018
Distributionsomkostninger	1	-1.472.325	-1.570.032
Administrationsomkostninger		<u>-371.154</u>	<u>-359.816</u>
Resultat af ordinær primær drift		724.615	1.858.170
Finansielle indtægter	2	6.710	14.353
Finansielle omkostninger	3	<u>-872.305</u>	<u>-909.366</u>
Resultat før skat		-140.980	963.157
Skat af årets resultat	4	<u>31.946</u>	<u>-212.672</u>
Årets resultat		<u>-109.034</u>	<u>750.485</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-109.034</u>	<u>750.485</u>
		<u>-109.034</u>	<u>750.485</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		11.682.067	13.148.349
Materielle anlægsaktiver	5	11.682.067	13.148.349
Anlægsaktiver		11.682.067	13.148.349
Råvarer og hjælpematerialer		5.416.724	6.797.970
Færdigvarer og handelsvarer		5.037.191	6.078.765
Varebeholdninger		10.453.915	12.876.735
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.961.165	4.819.545
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.204	0
Andre tilgodehavender		1.244.717	1.176.553
Selskabsskat		26.081	49.189
Periodeafgrænsningsposter		683.023	503.568
Tilgodehavender		6.938.190	6.548.855
Likvide beholdninger		1.241.947	806.570
Omsætningsaktiver		18.634.052	20.232.160
Aktiver		30.316.119	33.380.509

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		4.227.501	4.336.535
Egenkapital	6	4.727.501	4.836.535
Hensættelse til udskudt skat	7	259.085	264.950
Service- og garantiforpligtelser		993.314	948.073
Hensatte forpligtelser		1.252.399	1.213.023
Leasingforpligtelser		9.218.550	10.734.920
Langfristede gældsforpligtelser	8	9.218.550	10.734.920
Leasingforpligtelser	8	1.400.545	1.379.353
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.235.563	3.137.938
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.178.810	7.589.409
Anden gæld		5.302.751	4.489.331
Kortfristede gældsforpligtelser		15.117.669	16.596.031
Gældsforpligtelser		24.336.219	27.330.951
Passiver		30.316.119	33.380.509
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-109.034	750.485
Reguleringer	9	2.835.542	2.589.718
Ændring i driftskapital	10	3.966.664	-1.708.339
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.693.172	1.631.864
Renteindbetalinger og lignende		6.710	14.361
Renteudbetalinger og lignende		-872.307	-909.376
Pengestrømme fra ordinær drift		5.827.575	736.849
Betalt selskabsskat		49.189	-404.882
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.876.764	331.967
Køb af materielle anlægsaktiver		-535.610	-512.348
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-535.610	-512.348
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-468
Optagelse af leasingforpligtelse		-1.495.178	-820.727
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.410.599	-31.444
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.905.777	-852.639
Ændring i likvider		435.377	-1.033.020
Likvider 1. juli		806.570	1.839.590
Likvider 30. juni		1.241.947	806.570
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.241.947	806.570
Likvider 30. juni		1.241.947	806.570

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	6.920.208	7.634.090
Pensioner	496.504	544.542
Andre omkostninger til social sikring	41.152	46.846
Andre personaleomkostninger	390.720	373.242
	7.848.584	8.598.720
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.827.784	7.367.543
Distributionsomkostninger	1.020.800	1.231.177
	7.848.584	8.598.720
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	18	21
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	523
Valutakursreguleringer	6.710	13.830
	6.710	14.353
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	148.483	137.453
Andre finansielle omkostninger	670.611	690.394
Valutakursreguleringer	53.211	81.519
	872.305	909.366
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-26.081	-49.189
Årets udskudte skat	-5.865	261.861
	-31.946	212.672

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner DKK
Kostpris 1. juli	17.009.803
Tilgang i årets løb	535.611
Kostpris 30. juni	<u>17.545.414</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.861.454
Årets afskrivninger	2.001.893
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>5.863.347</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>11.682.067</u>
Afskrives over	<u>3-8 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>10.628.281</u>

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.001.893	1.482.033
	<u>2.001.893</u>	<u>1.482.033</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	4.336.535	4.836.535
Årets resultat	0	-109.034	-109.034
Egenkapital 30. juni	<u>500.000</u>	<u>4.227.501</u>	<u>4.727.501</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-80.065	-73.228
Varebeholdninger	188.885	227.393
Periodeafgrænsningsposter, aktiver	150.265	110.785
	259.085	264.950

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	3.415.027	3.861.601
Mellem 1 og 5 år	5.803.523	6.873.319
Langfristet del	9.218.550	10.734.920
Inden for 1 år	1.400.545	1.379.353
	10.619.095	12.114.273

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6.710	-14.353
Finansielle omkostninger	872.305	909.366
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.001.893	1.482.033
Skat af årets resultat	-31.946	212.672
	<u>2.835.542</u>	<u>2.589.718</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.422.819	-3.787.032
Ændring i tilgodehavender	-412.441	5.805.873
Ændring i andre hensatte forpligtelser	45.241	-231.556
Ændring i leverandører mv.	1.911.045	-3.495.624
	<u>3.966.664</u>	<u>-1.708.339</u>

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale omkring selskabets faste ejendom, lejeaftalen er uopsigelig i 98 måneder. Lejeaftale medfører en forpligtelse på DKK 9.800.000.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Nilan Holding A/S, Nilansvej 2, Hedensted

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Selskabets umiddelbare og ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som datterselskab, er Nilan Holding A/S, Nilanvej 2, DK-8722 Hedensted.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vesttherm 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 DKK.

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.

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.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiel 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Finansielle poster

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

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Nilan Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner 3 - 8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for 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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre hensatte forpligtelser omfatter service- og garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af en procentvis del af omsætningen.

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.