
Vestforsyning Belysning A/S

Nupark 51, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 27 44 63 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/5 2019

Jacob Sparre Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Vestforsyning Belysning 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 25. april 2019

Direktion

Jørn Zielke

Bestyrelse

Nils Ulrik Nielsen
formand

Arne Lægaard
næstformand

Per Tolstrup Albertsen

Niels Peder Hansen

Anders Grimmiz Jacobsen

Helle Olsen

Bjarne Sørensen

Henrik Lindholt Nielsen

Finn Orvad

Pernille Rüz Bloch

Helle Søkilde Frederiksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vestforsyning Belysning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Vestforsyning Belysning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 25. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet

Vestforsyning Belysning A/S
Nupark 51
7500 Holstebro

Telefon: 96127300
E-mail: vestforsyning@vestforsyning.dk
Hjemmeside: www.vestforsyning.dk

CVR-nr.: 27 44 63 02
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Nils Ulrik Nielsen, formand
Arne Lægaard
Per Tolstrup Albertsen
Niels Peder Hansen
Anders Grimmiz Jacobsen
Helle Olsen
Bjarne Sørensen
Henrik Lindholt Nielsen
Finn Orvad
Pernille Rüz Bloch
Helle Søkilde Frederiksen

Direktion

Jørn Zielke

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og drive gade- og vejbelysning og trafik anlæg samt hermed beslægtet virksomhed.

Hovedaktiviteten er at drifte og levere belysning i Holstebro Kommune. Formålet er at sikre hensigtsmæssig vejbelysning, herunder etablering af gadelys ved nye boligområder, udskiftning af ældre anlæg, almindelig drift og vedligeholdelse samt belysning af bygninger, torve og pladser.

Forretningsområder:

- Gadelys
- Anden belysning
- Samt hertil naturligt tilknyttede aktiviteter og udvikling af samme.

Vestforsyning Belysning A/S er et 100% ejet datterselskab af Vestforsyning Erhverv A/S og indgår i Vestforsyning-koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på TDKK 799, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 15.718.

Resultatet anses for at være tilfredsstillende og i overensstemmelse med selskabets forventning. Der forventes et resultat for 2019 på et lidt lavere niveau.

Der er i 2018 foretaget anlægsinvesteringer på DKK 9,6 mio. For at finansiere disse er der låneoptaget DKK 7 mio. Før låneoptagelsen var der et negativ cash-flow på DKK 6 mio.

| | Mio. kr. |
|--|-------------|
| Driftens likviditetspåvirkning | 6,0 |
| Investeringernes likviditetspåvirkning | -9,6 |
| <u>Finansieringernes likviditetspåvirkning (eksl. låneoptagelse)</u> | <u>-2,4</u> |
| Periodens bevægelse | -6,0 |
| | |
| Låneoptagelse | 7,0 |
| <u>Likviditet primo</u> | <u>0,6</u> |
| <u>Likviditet ultimo</u> | <u>1,6</u> |

Årets drift og investering er sket med udgangspunkt i koncernens overordnede strategimål. Disse er nærmere beskrevet i årsrapporten for Vestforsyning A/S (koncernregnskab) og på selskabets hjemmeside www.vestforsyning.dk

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Vestforsyning Belysning A/S forventer en fortsat vækst af selskabets kerneområde. Desuden fortsætter optimering af driftsopgaverne og reinvesteringen, herunder det øgede investeringsniveau som blev aftalt i 2016. Der forventes investeret DKK 33 mio. i årene 2019 – 2023.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke fra balancedagen og frem til i dag indtrådt forhold, som væsentligt påvirker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|------|---------------|---------------|
| Nettoomsætning | | 18.330 | 19.045 |
| Produktionsomkostninger | | -14.936 | -15.840 |
| Bruttoresultat | | 3.394 | 3.205 |
| Distributionsomkostninger | | -34 | -2 |
| Administrationsomkostninger | | -953 | -1.015 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 2.407 | 2.188 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -1.382 | -1.273 |
| Resultat før skat | | 1.025 | 915 |
| Skat af årets resultat | 3 | -226 | -100 |
| Årets resultat | | 799 | 815 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|------------|------------|
| Overført resultat | | 799 | 815 |
| | | 799 | 815 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|--|------|---------------|---------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 74.263 | 68.920 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 74.263 | 68.920 |
| Anlægsaktiver | | 74.263 | 68.920 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 48 | 24 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 43 | 159 |
| Andre tilgodehavender | | 445 | 0 |
| Selskabsskat | | 1.053 | 1.133 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 36 |
| Tilgodehavender | | 1.589 | 1.352 |
| Likvide beholdninger | | 1.633 | 569 |
| Omsætningsaktiver | | 3.222 | 1.921 |
| Aktiver | | 77.485 | 70.841 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|------|---------------|---------------|
| Selskabskapital | | 2.000 | 2.000 |
| Overført resultat | | 13.718 | 12.919 |
| Egenkapital | 5 | 15.718 | 14.919 |
| Hensættelse til udskudt skat | 7 | 8.922 | 7.643 |
| Hensatte forpligtelser | | 8.922 | 7.643 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 12.051 | 12.603 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 36.761 | 31.830 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 48.812 | 44.433 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8 | 552 | 545 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 0 | 48 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 8 | 3.242 | 2.171 |
| Anden gæld | | 239 | 1.082 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 4.033 | 3.846 |
| Gældsforpligtelser | | 52.845 | 48.279 |
| Passiver | | 77.485 | 70.841 |
| Resultatdisponering | 6 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |
| Nærtstående parter | 12 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> TDKK | <u>Overført resultat</u> TDKK | <u>I alt</u> TDKK |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital 1. januar | 2.000 | 12.919 | 14.919 |
| Årets resultat | 0 | 799 | 799 |
| Egenkapital 31. december | 2.000 | 13.718 | 15.718 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|--|------|---------------|---------------|
| Årets resultat | | 799 | 815 |
| Reguleringer | 9 | 5.924 | 4.928 |
| Ændring i driftskapital | 10 | -1.325 | -1.238 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 5.398 | 4.505 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.381 | -1.275 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 4.017 | 3.230 |
| Betalt selskabsskat | | 1.133 | 315 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 5.150 | 3.545 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -9.660 | -6.622 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -9.660 | -6.622 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -545 | -538 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | -5.395 |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder | | 6.119 | 7.750 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 5.574 | 1.817 |
| Ændring i likvider | | 1.064 | -1.260 |
| Likvider 1. januar | | 569 | 1.829 |
| Likvider 31. december | | 1.633 | 569 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 1.633 | 569 |
| Likvider 31. december | | 1.633 | 569 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2018</u> TDKK | <u>2017</u> TDKK |
|---|---------------------|---------------------|
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | <u>109</u> | <u>108</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>6</u> | <u>6</u> |
| <p>Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i øvrige koncernselskaber. Gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet udgjorde 6 i regnskabsåret.</p> <p>Direktionen og bestyrelsen aflønnes i Vestforsyning A/S. Selskabets andel af løn heraf er fordelt ud fra en af koncernen vedtaget fordelingsnøgle.</p> | | |
| | <u>2018</u> TDKK | <u>2017</u> TDKK |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 1.149 | 1.035 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>233</u> | <u>238</u> |
| | <u>1.382</u> | <u>1.273</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -1.053 | -1.133 |
| Årets udskudte skat | <u>1.279</u> | <u>1.233</u> |
| | <u>226</u> | <u>100</u> |

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner TDKK |
|---|--|
| Kostpris 1. januar | 98.256 |
| Tilgang i årets løb | 9.660 |
| Kostpris 31. december | 107.916 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 29.337 |
| Årets afskrivninger | 4.316 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 33.653 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 74.263 |
| Afskrives over | 20-35 år |

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

6 Resultatdisponering

| | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|-------------------|--------------|--------------|
| Overført resultat | 799 | 815 |
| | 799 | 815 |

7 Hensættelse til udskudt skat

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 7.643 | 6.392 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 1.279 | 1.233 |
| Årets indregnede beløb på egenkapitalen | 0 | 18 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 8.922 | 7.643 |

Noter til årsregnskabet

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:

| | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
|---|---------------|---------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 9.775 | 10.355 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.276 | 2.248 |
| Langfristet del | 12.051 | 12.603 |
| Inden for 1 år | 552 | 545 |
| | 12.603 | 13.148 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| Efter 5 år | 28.686 | 24.967 |
| Mellem 1 og 5 år | 8.075 | 6.863 |
| Langfristet del | 36.761 | 31.830 |
| Inden for 1 år | 1.861 | 1.548 |
| Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder | 1.381 | 623 |
| Kortfristet del | 3.242 | 2.171 |
| | 40.003 | 34.001 |
| 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle omkostninger | 1.382 | 1.273 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 4.316 | 3.555 |
| Skat af årets resultat | 226 | 100 |
| | 5.924 | 4.928 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| 10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | -433 | 5 |
| Ændring i leverandører m.v. | -892 | -1.243 |
| | <u>-1.325</u> | <u>-1.238</u> |

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Vestforsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Eventualforpligtelser over for moder- og søstervirksomheder omfatter solidarisk selvskyldnerkaution for Vestforsyning A/S, Vestforsyning Service A/S, Danish Energy and Environmental Center A/S, Multiforsyning A/S, Vestforsyning Varme A/S, Vestforsyning Net A/S og Vestforsyning Belysning A/S over selskabernes bankforbindelse. Selskabernes samlede bankgæld omfattet af kautionen udgør TDKK 0 pr. 31. december 2018.

12 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| Navn | Hjemsted |
|-------------------|---------------------------|
| Vestforsyning A/S | Nupark 51, 7500 Holstebro |

Koncernrapporten for Vestforsyning A/S kan rekvireres på følgende adresse: Nupark 51, 7500 Holstebro

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vestforsyning Belysning A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive 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 m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Produktionsanlæg og maskiner 20-35 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.