



XL-BYG Brejnholt Vejle A/S

Sjællandsgade 16, 7100 Vejle
CVR-nr. 28325606

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.03.2020

John Robert Ravn
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

XL-BYG Brejnholt Vejle A/S

Sjællandsgade 16

7100 Vejle

CVR-nr.: 28325606

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

John Robert Ravn, formand

Claus Madsen

Robin Morrison Brejnholt

Lars Lausten

Direktion

Peder Christian Brejnholt, adm. dir

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for XL-BYG Brejnholt Vejle A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 23.03.2020

Direktion

Peder Christian Brejnholt

adm. dir

Bestyrelse

John Robert Ravn

formand

Claus Madsen

Robin Morrison Brejnholt

Lars Lausten

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i XL-BYG Brejnholt Vejle A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for XL-BYG Brejnholt Vejle A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, 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 anvendte 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 23.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.501	19.923	20.583	23.484	22.021
Driftsresultat	3.275	1.346	976	4.851	2.228
Resultat af finansielle poster	241	(219)	(316)	(51)	123
Årets resultat	2.696	865	485	3.709	1.709
Balancesum	57.648	64.475	65.178	60.116	65.869
Investeringer i materielle aktiver	1.716	707	745	1.326	480
Egenkapital	29.719	27.022	26.158	28.673	26.964
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	9,50	3,25	1,77	13,33	6,20
Soliditetsgrad (%)	51,55	41,91	40,13	47,70	40,94

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

XL-BYG Brejnholt Vejle A/S er forhandler og distributør af byggematerialer til håndværkere, entreprenører, industrien samt privatkunder, og driver byggemarkedsforretning med salg til såvel professionelle og private.

Selskabet er medlem af indkøbsforeningen XL-BYG.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der blev i 2019 realiseret et overskud efter skat på 2.696 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 29.719 t.kr.

Resultatet er på niveau med det forventede.

Forventet udvikling

XL-BYG Brejnholt Vejle A/S har for 2020 budgetteret med et resultat før skat i samme niveau som i 2019. Forventningerne til 2020 er dog forbundet med stor usikkerhed som følge af den globale COVID-19 pandemi, jf. omtalen i note 1.

Særlige risici

Selskabet har ingen særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindeligt forekommende risici inden for branchen.

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere har stor indsigt i markedet for byggematerialer samt byggebranchens vilkår og processer. Personalets indgående kendskab til produkttegenskaber, -anvendelse og -priser er af afgørende betydning for selskabets position på markedet og den fremtidige indtjening.

Miljømæssige forhold

Som handelsvirksomhed er selskabets påvirkning af det eksterne miljø begrænset til virkningen fra opvarmning af lokaler og transport af varer mv.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		21.501.277	19.923.328
Personaleomkostninger	2	(17.587.717)	(18.043.687)
Af- og nedskrivninger		(638.601)	(533.424)
Driftsresultat		3.274.959	1.346.217
Andre finansielle indtægter	3	685.883	428.271
Andre finansielle omkostninger		(444.687)	(646.794)
Resultat før skat		3.516.155	1.127.694
Skat af årets resultat	4	(819.877)	(263.163)
Årets resultat	5	2.696.278	864.531

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.958.453	1.966.558
Materielle aktiver	6	2.958.453	1.966.558
Andre værdipapirer og kapitalandele		358.000	402.100
Deposita		4.450.554	4.438.275
Finansielle aktiver	7	4.808.554	4.840.375
Anlægsaktiver		7.767.007	6.806.933
Fremstillede varer og handelsvarer		23.905.376	23.647.961
Varebeholdninger		23.905.376	23.647.961
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.278.219	25.617.099
Udskudt skat	8	0	16.000
Andre tilgodehavender		7.399.979	8.292.474
Periodeafgrænsningsposter	9	268.049	56.918
Tilgodehavender		25.946.247	33.982.491
Likvide beholdninger		28.930	37.999
Omsætningsaktiver		49.880.553	57.668.451
Aktiver		57.647.560	64.475.384

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	10	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		18.718.704	17.022.426
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Egenkapital		29.718.704	27.022.426
Udskudt skat	8	45.000	0
Hensatte forpligtelser		45.000	0
Anden gæld	11	567.924	0
Langfristede gældsforpligtelser		567.924	0
Bankgæld		6.524.407	14.438.344
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.888.906	20.317.054
Skyldige sambeskatningsbidrag		453.489	251.897
Anden gæld		3.449.130	2.445.663
Kortfristede gældsforpligtelser		27.315.932	37.452.958
Gældsforpligtelser		27.883.856	37.452.958
Passiver		57.647.560	64.475.384
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	17.022.426	0	27.022.426
Årets resultat	0	1.696.278	1.000.000	2.696.278
Egenkapital ultimo	10.000.000	18.718.704	1.000.000	29.718.704

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		3.274.959	1.346.217
Af- og nedskrivninger		638.601	533.424
Ændringer i arbejdskapital	12	5.906.072	4.688.395
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.819.632	6.568.036
Modtagne finansielle indtægter		685.883	428.271
Betalte finansielle omkostninger		(444.687)	(654.537)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(557.285)	529.611
Pengestrømme vedrørende drift		9.503.543	6.871.381
Køb mv. af materielle aktiver		(1.716.496)	(707.038)
Salg af materielle aktiver		86.000	224.900
Køb af finansielle aktiver		(12.279)	(32.600)
Salg af finansielle aktiver		44.100	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.598.675)	(514.738)
Ændring i likvider		7.904.868	6.356.643
Likvider primo		(14.400.345)	(20.756.988)
Likvider ultimo		(6.495.477)	(14.400.345)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		28.930	37.999
Kortfristet gæld til banker		(6.524.407)	(14.438.344)
Likvider ultimo		(6.495.477)	(14.400.345)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

COVID-19 udbruddet vil sandsynligvis få negativ effekt på selskabets omsætning og indtjening i 2020. Selskabet vurderer dog, at det har gode muligheder for at tilpasse sig de nye markedsvilkår.

Virksomheden er i en branche, der vurderes ikke at være hårdest ramt af de negative økonomiske effekter på kort sigt, men det vurderes, at COVID-19 vil have betydelige negative konsekvenser for samfundsøkonomien på mellemlangt sigt, herunder byggeriet. Forventningerne til fremtiden er derfor forbundet med større usikkerhed end normalt.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	15.799.011	16.089.277
Pensioner	1.117.746	1.185.932
Andre omkostninger til social sikring	393.760	449.052
Andre personaleomkostninger	277.200	319.426
	17.587.717	18.043.687
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	43	47

	Ledelses- vederlag 2019 kr.
Bestyrelse	125.000
	125.000

3 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	161.783	0
Øvrige finansielle indtægter	524.100	428.271
	685.883	428.271

4 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	762.489	246.581
Ændring af udskudt skat	61.000	33.000
Regulering vedrørende tidligere år	(3.612)	(16.418)
	819.877	263.163

5 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	1.696.278	864.531
	2.696.278	864.531

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	7.496.054
Tilgange	1.716.498
Afgange	(1.856.576)
Kostpris ultimo	7.355.976
Af- og nedskrivninger primo	(5.529.496)
Årets afskrivninger	(724.601)
Tilbageførsel ved afgang	1.856.574
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.397.523)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.958.453

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	402.100	4.438.275
Tilgange	0	12.279
Afgange	(44.100)	0
Kostpris ultimo	358.000	4.450.554
Regnskabsmæssig værdi ultimo	358.000	4.450.554

8 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Materielle aktiver	(45.000)	16.000
Udskudt skat i alt	(45.000)	16.000

	2019 kr.	2018 kr.
Bevægelser i året		
Primo	16.000	49.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(61.000)	(33.000)
Ultimo	(45.000)	16.000

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-aktier	10.000	1.000	10.000.000
	10.000		10.000.000

11 Anden gæld

Anden gæld indregnet under langfristede gældsforpligtelser vedrører feriepenge til indefrysning jf. den nye ferielov, og kan tidligst forfalde til betaling 1. september 2021.

12 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i varebeholdninger	(257.415)	(1.297.245)
Ændring i tilgodehavender	8.020.244	1.424.783
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.856.757)	4.560.857
	5.906.072	4.688.395

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.620.787	4.764.685

Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører leje af erhvervslokaler med en opsigelsesvarsel på 12 måneder samt leasing af biler med en restløbetid på op til 5 måneder.

14 Eventualforpligtelser

Som leverandør af byggematerialer er selskabet forpligtet i henhold til købelovens bestemmelser om købers adgang til mangelindsigelser i op til 6 måneder efter leveringstidspunktet.

Der er gennem selskabets bankforbindelse afgivet betalingsgarantier over for samarbejdspartnerne. Betalingsgarantierne udgjorde pr. statusdagen 1.850 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Brejnholt Familien Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende nærtstående parter med bestemmende indflydelse:
Brejnholt Familien Holding Aps, Randers - modervirksomhed

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Brejnholt Familien Holding ApS, Randers

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der måles til kostpris på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.