
Hetag Tagdækning Syd A/S

Lundagervej 16, 8722 Hedensted

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 31 26 17 75

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /3 2022

Gitte Hjerresen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Hetag Tagdækning Syd 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 7. marts 2022

Direktion

Peter Roland Midtgaard
adm. direktør

Bestyrelse

Jørgen Rathschau Sørensen
formand

Michael Møller Holm Pedersen

Morten Gregersen

Peter Roland Midtgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hetag Tagdækning Syd A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Hetag Tagdækning Syd A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 7. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

mne24817

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hetag Tagdækning Syd A/S
Lundagervej 16
8722 Hedensted

Telefon: 76 75 26 26

Telefax: 79 96 22 23

Hjemmeside: www.hetagtagdaekning.dk

CVR-nr.: 31 26 17 75

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 30. januar 2008

Regnskabsår: 14. regnskabsår

Hjemstedskommune: Hedensted

Bestyrelse

Jørgen Rathschau Sørensen, formand

Michael Møller Holm Pedersen

Morten Gregersen

Peter Roland Midtgaard

Direktion

Peter Roland Midtgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herredsvej 32

7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	29.751	30.536	25.898	26.948	28.963
Resultat af ordinær primær drift	4.728	5.765	3.478	5.815	4.082
Resultat før finansielle poster	4.844	5.763	3.527	5.717	4.087
Resultat af finansielle poster	587	-115	-77	-138	-261
Årets resultat	4.201	4.376	2.667	4.271	2.835
Balance					
Balancesum	28.449	26.166	18.356	18.231	23.816
Egenkapital	6.232	6.407	5.431	6.764	4.993
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- investeringsaktivitet	-27	-402	-22	-250	-57
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-27	-402	-261	-269	-57
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	17,0%	22,0%	19,2%	31,4%	17,2%
Soliditetsgrad	21,9%	24,5%	29,6%	37,1%	21,0%
Forrentning af egenkapital	66,5%	73,9%	43,7%	72,7%	67,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, at drive tagenterprise samt lignende virksomhed med udførelse af tagdækningsenterpriseopgaver for kunder indenfor nybyg, renovering, vedligeholdelse og servicetilsyn.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 4.201.132, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 6.231.982.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har i 2021 realiseret et tilfredsstillende aktivitetsniveau bl.a. grundet de gode konjunkturer i byggebranchen. Indtjeningen er presset af høje materialeprisstigninger, hvilket forventeligt også vil påvirke forretningen i 2022.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets drift forventes i 2022 at skabe en positiv likviditet og årets resultat forventes ligeledes at være positivt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		29.751.307	30.535.919
Personaleomkostninger	1	-24.672.022	-24.473.795
Resultat før afskrivninger		5.079.285	6.062.124
Af- og nedskrivninger af immaterielle- og materielle anlægsaktiver		-234.880	-299.463
Resultat før finansielle poster		4.844.405	5.762.661
Finansielle indtægter		739.266	0
Finansielle omkostninger		-152.443	-114.630
Resultat før skat		5.431.228	5.648.031
Skat af årets resultat	2	-1.230.096	-1.271.677
Årets resultat		4.201.132	4.376.354

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Erhvervede licenser		0	0
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		295.623	503.788
Materielle anlægsaktiver	4	295.623	503.788
Deposita		46.875	46.875
Finansielle anlægsaktiver	5	46.875	46.875
Anlægsaktiver		342.498	550.663
Råvarer og hjælpematerialer		591.810	66.555
Varebeholdninger		591.810	66.555
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.124.654	20.290.464
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	4.468.452	1.578.773
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.413.428	0
Andre tilgodehavender		1.490.191	3.088.257
Selskabsskat		818.474	0
Periodeafgrænsningsposter	7	14.022	11.266
Tilgodehavender		26.329.221	24.968.760
Likvide beholdninger		1.185.122	579.630
Omsætningsaktiver		28.106.153	25.614.945
Aktiver		28.448.651	26.165.608

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.731.982	1.530.850
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.376.354
Egenkapital		6.231.982	6.407.204
Hensættelse til udskudt skat	9	1.812.823	883.071
Andre hensættelser		1.222.106	1.223.506
Hensatte forpligtelser		3.034.929	2.106.577
Ansvarlig lånekapital		0	1.000.000
Langfristet gæld	10	0	1.000.000
Kreditinstitutter		5.818.194	4.119.987
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.379.867	1.597.127
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	6	5.284.341	2.573.608
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	196.627
Selskabsskat		0	404.766
Anden gæld		4.699.338	7.759.712
Kortfristet gæld		19.181.740	16.651.827
Gældsforpligtelser		19.181.740	17.651.827
Passiver		28.448.651	26.165.608
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte for regnskabs- året DKK	I alt DKK
2021				
Egenkapital 1. januar	500.000	1.530.850	4.376.354	6.407.204
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.376.354	-4.376.354
Årets resultat	0	201.132	4.000.000	4.201.132
Egenkapital 31. december	500.000	1.731.982	4.000.000	6.231.982
2020				
Egenkapital 1. januar	500.000	1.530.850	3.400.000	5.430.850
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.400.000	-3.400.000
Årets resultat	0	0	4.376.354	4.376.354
Egenkapital 31. december	500.000	1.530.850	4.376.354	6.407.204

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		4.201.132	4.376.354
Reguleringer	11	878.154	1.688.522
Ændring i driftskapital	12	1.789.905	-6.712.961
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.869.191	-648.085
Renteindbetalinger og lignende		739.266	0
Renteudbetalinger og lignende		-164.464	-114.630
Pengestrømme fra ordinær drift		7.443.993	-762.715
Betalt selskabsskat		-1.523.584	-1.491.120
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.920.409	-2.253.835
Køb af materielle anlægsaktiver		-26.715	-401.682
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-26.715	-401.682
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.698.207	4.119.987
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.610.055	196.627
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-1.000.000	0
Betalt udbytte		-4.376.354	-3.400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.288.202	916.614
Ændring i likvider		605.492	-1.738.903
Likvider 1. januar		579.630	2.318.533
Likvider 31. december		1.185.122	579.630
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.185.122	579.630
Likvider 31. december		1.185.122	579.630

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.819.419	21.874.707
Pensioner	1.923.355	1.761.626
Andre omkostninger til social sikring	929.248	837.462
	24.672.022	24.473.795
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	51	53
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	300.344	1.283.766
Årets udskudte skat	929.752	-12.089
	1.230.096	1.271.677
3 Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	216.788	3.144.000
Kostpris 31. december	216.788	3.144.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	216.788	3.144.000
Ned- og afskrivninger 31. december	216.788	3.144.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	1.607.379
Tilgang i årets løb	30.250
Afgang i årets løb	<u>-199.786</u>
Kostpris 31. december	<u>1.437.843</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.103.591
Årets afskrivninger	234.880
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-196.251</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.142.220</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>295.623</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>46.875</u>
Kostpris 31. december	<u>46.875</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>46.875</u>

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	78.748.477	58.158.440
Modtagne acontobetalinge	-79.564.366	-59.153.275
	-815.889	-994.835
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.468.452	1.578.773
Modtagne forudbetalinger	-5.284.341	-2.573.608
	-815.889	-994.835
7 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter mv.		
8 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	4.000.000	4.376.354
Overført resultat	201.132	0
	4.201.132	4.376.354
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	883.071	895.160
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	929.752	-12.089
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.812.823	883.071

Noter til årsregnskabet

10 Langfristet gæld

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021 DKK	2020 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	1.000.000
Langfristet del	0	1.000.000
Inden for 1 år	0	0
	0	1.000.000

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2021 DKK	2020 DKK
Finansielle indtægter	-739.266	0
Finansielle omkostninger	152.443	114.630
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	234.881	302.215
Skat af årets resultat	1.230.096	1.271.677
	878.154	1.688.522

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-525.255	461.771
Ændring i tilgodehavender	871.441	-9.911.304
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.400	147.933
Ændring i leverandører m.v.	1.445.119	2.588.639
	1.789.905	-6.712.961

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Skadeløsbrev (virksomhedspant) på TDKK 5.500, der giver pant i aktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	19.058.962	20.907.682
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.548.732	1.212.557
Mellem 1 og 5 år	2.511.856	956.425
	<u>4.060.588</u>	<u>2.168.982</u>
Samlede lejeforpligtelser	328.403	327.877
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet har stillet sædvanlige branchemæssige arbejdsgarantier	17.667.422	11.733.894

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hetag Tagdækning Syd A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

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.

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.

Leasing

Alle 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen,

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modtagne acontobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende omkostninger i de efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$