

Roust Træ A/S
Tinggårdsvej 8
6818 Årre
CVR-nr. 35480188

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.05.2017

Dirigent

Navn: Dan Børge Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Roust Træ A/S
Tinggårdsvej 8
6818 Årre

CVR-nr.: 35480188
Stiftet: 24.09.2013
Hjemsted: Varde
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 75192244
Telefax: 75192505
Hjemmeside: www.roust.dk
E-mail: mail@roust.dk

Bestyrelse

Dan Børge Larsen, formand
Kaj Lykke Abildgaard Slot
Claus Pedersen
Ole Pedersen
Robert Pedersen

Direktion

Claus Pedersen
Robert Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Roust Træ 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roust, den 04.05.2017

Direktion

Claus Pedersen

Robert Pedersen

Bestyrelse

Dan Børge Larsen
formand

Kaj Lykke Abildgaard Slot

Claus Pedersen

Ole Pedersen

Robert Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Roust Træ A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Roust Træ A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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, bedviste 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 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Esbjerg, den 04.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jesper Smedegaard Larsen
statsautoriseret revisor

Leon Vad Laxy Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	48.837	41.136	36.282
Driftsresultat	6.228	6.826	3.679
Resultat af finansielle poster	(481)	(168)	227
Årets resultat	4.479	5.093	2.958
Samlede aktiver	30.145	24.397	12.390
Investeringer i materielle anlægsaktiver	167	415	844
Egenkapital	8.530	10.051	4.958
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	10.153	14.981	6.897
Nettorentebærende gæld	1.153	4.556	1.645
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(1.115)	(1.984)	(528)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(37)	(423)	(828)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(6.000)	0	2.000
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	99	80	65
Nøgletal			
Finansiell gearing	0,1	0,5	0,3
Egenkapitalens forrentning (%)	48,2	67,9	59,7
Soliditetsgrad (%)	28,3	41,2	40,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive fabrikation og handel af træbaserede produkter til byggebranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 4.479 t.kr., hvilket anses som tilfredsstillende.

Årets resultat er negativt påvirket af tab på debitorer.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2017 forventes et uændret aktivitetsniveau og et forbedret resultat.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter, men der foregår en kontinuerlig tilpasning og forbedring af produktion og produkterne.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		48.836.805	41.136.371
Personaleomkostninger	1	(42.304.315)	(34.032.681)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(304.795)</u>	<u>(277.617)</u>
Driftsresultat		6.227.695	6.826.073
Andre finansielle indtægter	3	507.009	387.423
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(987.657)</u>	<u>(555.244)</u>
Resultat før skat		5.747.047	6.658.252
Skat af årets resultat	5	<u>(1.268.479)</u>	<u>(1.565.000)</u>
Årets resultat	6	<u>4.478.568</u>	<u>5.093.252</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill		1.387	5.968
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.387	5.968
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		458.728	711.522
Materielle anlægsaktiver	8	458.728	711.522
Deposita		38.500	48.500
Finansielle anlægsaktiver	9	38.500	48.500
Anlægsaktiver		498.615	765.990
Råvarer og hjælpematerialer		2.706.796	4.256.397
Fremstillede varer og handelsvarer		3.889.391	3.193.719
Varebeholdninger		6.596.187	7.450.116
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.509.374	9.032.446
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	7.943.200	4.971.606
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		97.085	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.294.629	0
Andre tilgodehavender		253.501	876.014
Periodeafgrænsningsposter	11	751.544	879.245
Tilgodehavender		21.849.333	15.759.311
Likvide beholdninger		1.200.949	421.976
Omsætningsaktiver		29.646.469	23.631.403
Aktiver		30.145.084	24.397.393

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	12	2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		2.529.999	2.051.431
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	6.000.000
Egenkapital		8.529.999	10.051.431
Udskudt skat	13	470.000	373.500
Hensatte forpligtelser		470.000	373.500
Bankgæld		10.115.909	2.184.842
Deposita		0	11.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	487.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.010.598	6.027.846
Gæld til tilknyttede virksomheder		457.600	1.267.894
Gæld til associerede virksomheder		0	39.471
Skyldig selskabsskat		1.171.979	1.486.000
Anden gæld	14	3.901.999	2.955.409
Kortfristede gældsforpligtelser		21.145.085	13.972.462
Gældsforpligtelser		21.145.085	13.972.462
Passiver		30.145.084	24.397.393
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	2.051.431	6.000.000	10.051.431
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.000.000)	(6.000.000)
Årets resultat	0	478.568	4.000.000	4.478.568
Egenkapital ultimo	2.000.000	2.529.999	4.000.000	8.529.999

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		6.227.695	6.826.073
Af- og nedskrivninger		304.795	277.617
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(5.680.516)</u>	<u>(8.316.720)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		851.974	(1.213.030)
Modtagne finansielle indtægter		507.009	387.423
Betalte finansielle omkostninger		(987.657)	(555.244)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.486.000)</u>	<u>(603.600)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(1.114.674)	(1.984.451)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(167.420)	(415.069)
Salg af materielle anlægsaktiver		120.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(7.500)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>10.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(37.420)	(422.569)
Udbetalt udbytte		<u>(6.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.000.000)	0
Ændring i likvider		(7.152.094)	(2.407.020)
Likvider primo		<u>(1.762.866)</u>	<u>644.154</u>
Likvider ultimo		(8.914.960)	(1.762.866)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.200.949	421.976
Kortfristet gæld til banker		<u>(10.115.909)</u>	<u>(2.184.842)</u>
Likvider ultimo		(8.914.960)	(1.762.866)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	34.727.052	29.344.840
Pensioner	2.181.129	1.786.843
Andre omkostninger til social sikring	946.238	768.796
Andre personaleomkostninger	4.449.896	2.132.202
	42.304.315	34.032.681
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	99	80
		Ledelses-
		vederlag
		2016
		kr.
Samlet for ledelseskategorier		1.119.019
		1.119.019
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.581	5.004
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	312.214	272.613
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(12.000)	0
	304.795	277.617
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.085	143
Valutakursreguleringer	191.851	168.064
Øvrige finansielle indtægter	314.073	219.216
	507.009	387.423

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.024	50.496
Renteomkostninger i øvrigt	139.817	81.018
Valutakursreguleringer	0	696
Øvrige finansielle omkostninger	833.816	423.034
	987.657	555.244
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.171.979	1.486.000
Ændring af udskudt skat	96.500	79.000
	1.268.479	1.565.000
	2016	2015
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	6.000.000
Overført resultat	478.568	(906.748)
	4.478.568	5.093.252
		Goodwill
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		15.000
Kostpris ultimo		15.000
Af- og nedskrivninger primo		(9.032)
Årets nedskrivninger		(4.581)
Af- og nedskrivninger ultimo		(13.613)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.387

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.165.651	
Tilgange	167.420	
Afgange	(120.000)	
Kostpris ultimo	1.213.071	
Af- og nedskrivninger primo	(454.129)	
Årets afskrivninger	(312.214)	
Tilbageførsel ved afgang	12.000	
Af- og nedskrivninger ultimo	(754.343)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	458.728	
	Deposita kr.	
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	48.500	
Afgange	(10.000)	
Kostpris ultimo	38.500	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.500	
	2016	2015
	kr.	kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	18.456.200	4.971.606
Foretagne acontofaktureringer	(11.000.000)	0
Overført til gældsforpligtelser	487.000	0
	7.943.200	4.971.606
11. Periodeafgrænsningsposter		

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	2.000	1000	2.000.000
	2.000		2.000.000

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(2.000)	(1.100)
Materielle anlægsaktiver	(30.000)	(8.000)
Gældsforpligtelser	0	(7.800)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	407.000	287.400
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	95.000	103.000
	470.000	373.500

Bevægelser i året

Primo	373.500
Indregnet i resultatopgørelsen	96.500
Ultimo	470.000

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	829.599	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.537.383	1.443.983
Feriepengeforpligtelser	1.375.239	1.446.426
Andre skyldige omkostninger	159.778	65.000
	3.901.999	2.955.409

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	853.929	(2.177.873)
Ændring i tilgodehavender	(6.090.022)	(10.002.482)
Ændring i leverandørgæld mv.	(444.423)	3.863.635
	(5.680.516)	(8.316.720)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	441.530	262.749

Der er indgået leasingkontrakter frem til 2020 med en samlet leasingforpligtelse på 442 t.kr.

17. Eventualforpligtelser

Selskabets bank har stillet arbejdsgarantier for i alt 209 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Egedal Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er givet sikkerhed i bankindestående samt virksomhedspant på 10.000 t.kr. med sikkerhed i fordringer, varebeholdninger, driftsmateriel og inventar og immaterielle rettigheder.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 18.509 t.kr.

19. Transaktioner med nærtstående parter

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

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Egedal Holding ApS, Esbjerg

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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:

Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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 anlægsaktiver, 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.