

---

# ***KBK Tagentreprise A/S***

Munkegårdsvej 21, 3490 Kvistgård

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 89 41 94 17

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 22/11 2018

Jørgen Damgaard  
Andersen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 11

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for KBK Tagentreprise A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kvistgård, den 22. november 2018

## Direktion

Mogens Bomholt Hansen

## Bestyrelse

Jørgen Damgaard Andersen

Jesper Bomholt

Mogens Bomholt Hansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KBK Tagentreprise A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for KBK Tagentreprise A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hillerød, den 22. november 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

KBK Tagentreprise A/S  
Munkegårdsvej 21  
3490 Kvistgård

Telefon: 49138535

Telefax: 49138595

CVR-nr.: 89 41 94 17

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Helsingør

### Bestyrelse

Jørgen Damgaard Andersen  
Jesper Bomholt  
Mogens Bomholt Hansen

### Direktion

Mogens Bomholt Hansen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
3400 Hillerød

### Pengeinstitut

Jyske Bank, Hillerød

# Hoved- og nøgletal

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

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	28.858	24.522	26.064	25.763	26.678
Bruttofortjeneste	9.531	8.908	9.551	8.934	8.065
Resultat af ordinær primær drift	86	48	407	207	124
Resultat før finansielle poster	60	48	458	201	101
Resultat af finansielle poster	52	63	67	25	-45
Årets resultat	81	81	406	192	44
<b>Balance</b>					
Balancesum	9.440	7.391	8.353	7.242	6.625
Egenkapital	2.139	2.058	1.977	1.571	1.379
Investering i materielle anlægsaktiver	-115	22	-244	-28	-199
Antal medarbejdere	21	20	22	20	19
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	33,0%	36,3%	36,6%	34,7%	30,2%
Overskudsgrad	0,2%	0,2%	1,8%	0,8%	0,4%
Afkastningsgrad	0,6%	0,6%	5,5%	2,8%	1,5%
Soliditetsgrad	22,7%	27,8%	23,7%	21,7%	20,8%
Forrentning af egenkapital	3,9%	4,0%	22,9%	13,0%	3,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i lighed med tidligere år i udførelse af entrepriser vedrørende tagbelægninger.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 81.140, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 2.139.069.

## 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. 30. juni 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>28.857.618</b>	<b>24.521.779</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-15.992.245	-12.353.715
Andre eksterne omkostninger		-3.334.773	-3.260.044
<b>Bruttoresultat</b>		<b>9.530.600</b>	<b>8.908.020</b>
Personaleomkostninger	1	-9.279.641	-8.656.954
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-164.508	-202.678
Andre driftsomkostninger		-26.666	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>59.785</b>	<b>48.388</b>
Finansielle indtægter		112.551	114.223
Finansielle omkostninger	3	-60.206	-50.894
<b>Resultat før skat</b>		<b>112.130</b>	<b>111.717</b>
Skat af årets resultat	4	-30.990	-31.128
<b>Årets resultat</b>		<b>81.140</b>	<b>80.589</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		81.140	80.589
		<b>81.140</b>	<b>80.589</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Erhvervede licenser		0	9.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>9.000</b>
Produktionsanlæg og maskiner		57.574	92.216
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		188.213	450.745
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>245.787</b>	<b>542.961</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>245.787</b>	<b>551.961</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>70.000</b>	<b>70.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.435.913	4.109.874
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.870.000	1.827.000
Andre tilgodehavender		402.127	207.259
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		12.540	0
Periodeafgrænsningsposter		284.972	314.809
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.005.552</b>	<b>6.458.942</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>118.559</b>	<b>310.323</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>9.194.111</b>	<b>6.839.265</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.439.898</b>	<b>7.391.226</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		1.389.069	1.307.930
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>2.139.069</b>	<b>2.057.930</b>
Hensættelse til udskudt skat		513.192	469.662
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>513.192</b>	<b>469.662</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.340.698	2.625.004
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	176.000	52.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		944.124	1.059.151
Anden gæld		1.326.815	1.127.479
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.787.637</b>	<b>4.863.634</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>6.787.637</b>	<b>4.863.634</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.439.898</b>	<b>7.391.226</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

# Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	8.125.223	7.588.480
Pensioner	886.802	818.841
Andre omkostninger til social sikring	70.328	70.776
Andre personaleomkostninger	197.288	178.857
	<b>9.279.641</b>	<b>8.656.954</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>21</b>	<b>20</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	9.000	10.800
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	155.508	191.878
	<b>164.508</b>	<b>202.678</b>
Erhvervede licenser	9.000	10.800
Produktionsanlæg og maskiner	34.642	34.269
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	120.866	157.609
	<b>164.508</b>	<b>202.678</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	41.975	39.103
Andre finansielle omkostninger	18.231	11.791
	<b>60.206</b>	<b>50.894</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-12.540	0
Årets udskudte skat	43.530	31.128
	<b>30.990</b>	<b>31.128</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK
Kostpris 1. juli	54.000
Kostpris 30. juni	54.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	45.000
Årets afskrivninger	9.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	54.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli	352.957	1.746.942
Tilgang i årets løb	0	75.000
Afgang i årets løb	0	-300.000
Kostpris 30. juni	352.957	1.521.942
Ned- og afskrivninger 1. juli	260.741	1.296.197
Årets afskrivninger	34.642	120.866
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-83.334
Ned- og afskrivninger 30. juni	295.383	1.333.729
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>57.574</b>	<b>188.213</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	14.202.467	12.058.300
Modtagne acontobetalinge	<u>-12.508.467</u>	<u>-10.283.300</u>
	<b><u>1.694.000</u></b>	<b><u>1.775.000</u></b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.870.000	1.827.000
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-176.000</u>	<u>-52.000</u>
	<b><u>1.694.000</u></b>	<b><u>1.775.000</u></b>

## 8 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	750.000	1.307.929	2.057.929
Årets resultat	<u>0</u>	<u>81.140</u>	<u>81.140</u>
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b><u>750.000</u></b>	<b><u>1.389.069</u></b>	<b><u>2.139.069</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
<b>9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	192.232	216.300
Mellem 1 og 5 år	<u>313.723</u>	<u>259.157</u>
	<b><u>505.955</u></b>	<b><u>475.457</u></b>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	245.000	245.000

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m. v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Hellebæk Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har herudover ingen sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 30. juni 2018.



# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KBK Tagentreprise A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis, således at alle leasingkontrakter fremover behandles som operationelle leasingkontrakter, således at ydelser i forbindelse hermed indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Ændringen har ikke medført væsentlige ændringer i selskabets resultatopgørelse eller egenkapital.

### 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.

### Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen 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 serviceydelsen.

#### 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 indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 med moderselskabet og dets datterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

### 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	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

### 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

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser 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.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier mv.

### Udbytte

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

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forrentning af egenkapital

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