BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Ib Andersen VVS A/S

Karlskogavej 14, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 29 18 92 85

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.03.18

Per Søndergaard Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 30

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Ib Andersen VVS A/S
Karlskogavej 14
9200 Aalborg SV
Telefon: 70 20 17 33
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 29 18 92 85
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Lars Nielsen

Bestyrelse

Per Søndergaard Pedersen, formand
Palle Larsen
Lars Nielsen
Henrik Norman Thomsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Spar Nord Bank A/S
Handelsbanken

Selskabsoplysninger m.v.

Modervirksomhed

PL Holding Aalborg A/S, Aalborg

Dattervirksomhed

Wahlberg VVS A/S, Aalborg

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Ib Andersen VVS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 5. marts 2018

Direktionen

Lars Nielsen

Bestyrelsen

Per Søndergaard Pedersen
Formand

Palle Larsen

Lars Nielsen

Henrik Norman Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ib Andersen VVS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ib Andersen VVS A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 regnskabsbrugerne 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 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 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.

Aalborg, den 5. marts 2018

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28606

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
Resultat					
Bruttofortjeneste	45.875	37.879	36.886	32.783	27.288
Indeks	168	139	135	120	100
Resultat af primær drift	5.630	3.884	4.645	3.331	2.485
Indeks	227	156	187	134	100
Finansielle poster i alt	184	494	-134	77	-135
Indeks	-136	-366	99	-57	100
Årets resultat	4.584	3.454	3.451	2.769	1.780
Indeks	258	194	194	156	100
Balance					
Samlede aktiver	32.477	30.553	25.764	23.098	23.037
Indeks	141	133	112	100	100
Egenkapital	11.584	10.454	12.032	10.082	8.312
Indeks	139	126	145	121	100
Pengestrømme					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	10.320	-611	2.443	5.087	4.935
Investeringer	-849	-685	-478	-304	-734
Finansiering	-4.334	-3.952	-1.700	-2.951	-3.926
Årets pengestrømme	5.137	-5.248	265	1.832	275

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	42%	31%	31%	30%	27%
Afkast af investeret kapital	50%	34%	47%	34%	26%
Soliditet					
Egenkapitalandel	36%	34%	47%	44%	36%
Øvrige					
Antal medarbejdere (gns.)	82	72	71	72	68

Hoved- og nøgletall for 5. foregående år er ikke tilpasset ændringerne som følge af fusionen.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Afkast af investeret kapital: $\frac{\text{EBITA x 100}}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$

EBITA: Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.

Investeret kapital ekskl. goodwill: Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.

Egenkapitalandel: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive VVS-virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 4.583.872 mod DKK 3.454.335 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.583.872.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat af selskabets drift for det kommende år.

Særlige risici

Ud over de for branchen almindelige driftsøkonomiske risici er koncernen ikke underlagt særlige risikofaktorer.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	**45.875.204**	**37.878.815**
2	Personaleomkostninger	-39.363.812	-33.151.715
	Resultat før af- og nedskrivninger	**6.511.392**	**4.727.100**
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-881.723	-843.306
	Resultat af primær drift	**5.629.669**	**3.883.794**
	Andre driftsomkostninger	0	-3.877
	Resultat før finansielle poster	**5.629.669**	**3.879.917**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	281.854	251.396
3	Andre finansielle indtægter	3.731	319.468
4	Andre finansielle omkostninger	-101.388	-76.367
	Resultat før skat	**5.813.866**	**4.374.414**
5	Skat af årets resultat	-1.229.994	-920.079
	Årets resultat	**4.583.872**	**3.454.335**

6 Resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.757.661	2.354.486
7	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**2.757.661**	**2.354.486**
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	581.853	533.560
9	Deposita	161.462	161.462
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**743.315**	**695.022**
	Anlægsaktiver i alt	**3.500.976**	**3.049.508**
	Råvarer og hjælpematerialer	345.000	345.000
	Varebeholdninger i alt	**345.000**	**345.000**
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	409.039	2.804.267
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.018.682	23.090.618
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	300.000
	Andre tilgodehavender	8.163	151.613
11	Periodeafgrænsningsposter	43.150	797.521
	Tilgodehavender i alt	**23.479.034**	**27.144.019**
	Likvide beholdninger	**5.151.732**	**14.679**
	Omsætningsaktiver i alt	**28.975.766**	**27.503.698**
	Aktiver i alt	**32.476.742**	**30.553.206**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
12	Selskabskapital	550.000	550.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	382.308	334.015
	Overført resultat	6.067.692	6.115.985
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.583.872	3.454.335
	Egenkapital i alt	**11.583.872**	**10.454.335**
13	Hensættelser til udskudt skat	2.759.973	2.061.306
	Hensatte forpligtelser i alt	**2.759.973**	**2.061.306**
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	42
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.232.131	8.843.436
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.180.000
	Selskabsskat	531.327	1.052.198
	Anden gæld	9.369.439	6.961.889
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**18.132.897**	**18.037.565**
	Gældsforpligtelser i alt	**18.132.897**	**18.037.565**
	Passiver i alt	**32.476.742**	**30.553.206**

14 Eventualforpligtelser

15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs-året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	550.000	82.619	6.367.381	5.032.402
Betalt udbytte	0	0	0	-5.032.402
Forslag til resultatdisponering	0	251.396	-251.396	3.454.335
Saldo pr. 31.12.16	550.000	334.015	6.115.985	3.454.335
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	550.000	334.015	6.115.985	3.454.335
Betalt udbytte	0	0	0	-3.454.335
Forslag til resultatdisponering	0	48.293	-48.293	4.583.872
Saldo pr. 31.12.17	550.000	382.308	6.067.692	4.583.872

Pengestrømsopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Årets resultat	**4.583.872**	**3.454.335**
16	Reguleringer	1.724.841	1.058.800
	Forskydning i driftskapital		
	Tilgodehavender	3.364.985	-9.720.643
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-611.305	4.682.412
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.407.550	239.297
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	**11.469.943**	**-285.799**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.731	319.468
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-101.388	-76.367
	Betalt selskabsskat	-1.052.198	-568.591
	Pengestrømme fra driften	**10.320.088**	**-611.289**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.287.219	-1.285.148
	Salg af materielle anlægsaktiver	205.000	601.500
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.112
	Modtaget udbytte	233.561	0
	Pengestrømme fra investeringer	**-848.658**	**-684.760**
	Betalt udbytte	-3.454.335	-5.032.402
	Forskydning på mellemreg. med tilknyt. virksomheder	-880.000	1.080.000
	Pengestrømme fra finansiering	**-4.334.335**	**-3.952.402**
	Årets samlede pengestrømme	**5.137.095**	**-5.248.451**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	14.679	5.263.088
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-42	0
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**5.151.732**	**14.637**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	5.151.732	14.679
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-42
	I alt	**5.151.732**	**14.637**

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	2017 DKK	2016 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	34.299.511	28.356.932
Pensioner	3.949.695	3.597.442
Andre omkostninger til social sikring	600.247	551.016
Andre personaleomkostninger	514.359	646.325
I alt	39.363.812	33.151.715
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	82	72
3. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	74	4.893
Øvrige finansielle indtægter	3.657	314.575
I alt	3.731	319.468
4. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.474	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	99.914	76.367
I alt	101.388	76.367

	2017 DKK	2016 DKK

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	531.327	1.052.198
Årets regulering af udskudt skat	698.667	-132.119
I alt	1.229.994	920.079

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	48.293	251.396
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.583.872	3.454.335
Overført resultat	-48.293	-251.396
I alt	4.583.872	3.454.335

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	5.541.005
Tilgang i året	1.287.219
Afgang i året	-609.495
Kostpris pr. 31.12.17	6.218.729
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-3.186.519
Afskrivninger i året	-881.723
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	607.174
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-3.461.068
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.757.661

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.17	199.545
Kostpris pr. 31.12.17	199.545
Opskrivninger pr. 01.01.17	334.015
Årets resultat fra kapitalandele	281.854
Udbytte relateret til kapitalandele	-233.561
Opskrivninger pr. 31.12.17	382.308
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	581.853

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Wahlberg VVS A/S, Aalborg	60%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	161.462
Kostpris pr. 31.12.17	161.462
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	161.462

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	86.938.991	77.892.681
Acontofaktureringer	-86.529.952	-75.088.414
Igangværende arbejder for fremmed regning	409.039	2.804.267

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder	409.039	2.804.267

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	738.383
Forudbetalte huslejer	0	16.638
Andre periodeafgrænsningsposter	43.150	42.500
I alt	43.150	797.521

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	550	550.000

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	2.061.306	2.193.425
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	698.667	-132.119
Udskudt skat pr. 31.12.17	2.759.973	2.061.306

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	85.272	60.857
Tilgodehavender	2.674.701	2.000.449
I alt	2.759.973	2.061.306

14. Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser

Selskabet har stillet de for branchen traditionelle arbejdsgarantier. Garantierne udgør pr. 31.12.17 t.DKK 18.987.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået 3 lejekontrakter med en samlet årlig leje på t.DKK 898. Lejemålene kan opsiges uden varsel.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
PL Holding Aalborg A/S, Aalborg	Modervirksomhed

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden PL Holding Aalborg A/S, Aalborg.

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

	2017 DKK	2016 DKK
Andre driftsindtægter	-202.679	-213.965
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	881.723	843.306
Andre driftsomkostninger	0	3.877
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-281.854	-251.396
Finansielle indtægter	-3.731	-319.468
Finansielle omkostninger	101.388	76.367
Skat af årets resultat	1.229.994	920.079
I alt	1.724.841	1.058.800

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af PL Holding Aalborg A/S, Aalborg, CVR-nr. 13 52 99 30, der udarbejder koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest-værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.