

# **Ib Andersen VVS A/S**

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

## **Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 12.03.19

Per Søndergaard Pedersen  
Dirigent

---

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

---

---

**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

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Spar Nord Bank A/S  
Handelsbanken

---

**Modervirksomhed**

---

PL Holding Aalborg A/S, Aalborg

---

**Dattervirksomhed**

---

Wahlberg VVS A/S, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 12. marts 2019

**Direktionen**

Lars Nielsen

**Bestyrelsen**

Per Søndergaard Pedersen  
Formand

Palle Larsen

Lars Nielsen

## Til kapitalejerne i Ib Andersen VVS A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ib Andersen VVS A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 12. marts 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne28606



## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	53.053	45.875	37.879	36.886	32.783
Indeks	162	140	116	113	100
Resultat af primær drift	6.217	5.630	3.884	4.645	3.331
Indeks	187	169	117	139	100
Finansielle poster i alt	-265	184	494	-134	77
Indeks	-344	239	642	-174	100
Årets resultat	4.605	4.584	3.454	3.451	2.769
Indeks	166	166	125	125	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	34.818	32.477	30.553	25.764	23.098
Indeks	151	141	132	112	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.144	1.287	1.285	831	557
Indeks	205	231	231	149	100
Egenkapital	11.605	11.584	10.454	12.032	10.082
Indeks	115	115	104	119	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.916	10.320	-611	2.443	5.087
Investeringer	-4.296	-849	-685	-478	-304
Finansiering	-4.604	-4.334	-3.952	-1.700	-2.951
Årets pengestrømme	-984	5.137	-5.248	265	1.832

**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	40%	42%	31%	31%	30%
Afkast af investeret kapital	41%	40%	34%	47%	34%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	33%	36%	34%	47%	44%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	91	82	72	71	72

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
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 nettoarbejds-kapital.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

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 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 4.604.977 mod DKK 4.583.872 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.604.977.

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.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>53.052.957</b>	<b>45.875.204</b>
2	Personaleomkostninger	-45.837.492	-39.363.812
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>7.215.465</b>	<b>6.511.392</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-998.663	-881.723
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.216.802</b>	<b>5.629.669</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-130.405	281.854
3	Andre finansielle indtægter	1.772	3.731
4	Andre finansielle omkostninger	-136.831	-101.388
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.951.338</b>	<b>5.813.866</b>
5	Skat af årets resultat	-1.346.361	-1.229.994
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.604.977</b>	<b>4.583.872</b>
6	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.888.114	2.757.661
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.500.000	0
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.388.114</b>	<b>2.757.661</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	169.594	581.853
9	Deposita	164.381	161.462
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>333.975</b>	<b>743.315</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.722.089</b>	<b>3.500.976</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	345.000	345.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>345.000</b>	<b>345.000</b>
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	409.039
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.661.788	23.018.682
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	820.000	0
	Andre tilgodehavender	57.470	8.163
11	Periodeafgrænsningsposter	43.750	43.150
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>23.583.008</b>	<b>23.479.034</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.167.970</b>	<b>5.151.732</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>28.095.978</b>	<b>28.975.766</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>34.818.067</b>	<b>32.476.742</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
12	Selskabskapital	550.000	550.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	382.308
	Overført resultat	6.450.000	6.067.692
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.604.977	4.583.872
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>11.604.977</b>	<b>11.583.872</b>
13	Hensættelser til udskudt skat	3.589.715	2.759.973
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>3.589.715</b>	<b>2.759.973</b>
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.511.359	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.438.260	8.232.131
	Selskabsskat	516.619	531.327
	Anden gæld	10.157.137	9.369.439
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>19.623.375</b>	<b>18.132.897</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>19.623.375</b>	<b>18.132.897</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>34.818.067</b>	<b>32.476.742</b>
14	Eventualforpligtelser		
15	Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	550.000	382.308	6.067.692	4.583.872
Betalt udbytte	0	0	0	-4.583.872
Forslag til resultatdisponering	0	-382.308	382.308	4.604.977
Saldo pr. 31.12.18	550.000	0	6.450.000	4.604.977

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>4.604.977</b>	<b>4.583.872</b>
16 Reguleringer	2.556.474	1.724.841
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	2.227.385	3.364.985
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-793.871	-611.305
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	787.698	2.407.550
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>9.382.663</b>	<b>11.469.943</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.772	3.731
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-136.831	-101.388
Betalt selskabsskat	-1.331.327	-1.052.198
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>7.916.277</b>	<b>10.320.088</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.644.116	-1.287.219
Salg af materielle anlægsaktiver	69.014	205.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.919	0
Modtaget udbytte	281.854	233.561
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-4.296.167</b>	<b>-848.658</b>
Betalt udbytte	-4.583.872	-3.454.335
Forskydning på mellemreg. med tilknyt. virksomheder	-20.000	-880.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-4.603.872</b>	<b>-4.334.335</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-983.762</b>	<b>5.137.095</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.151.732	14.679
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-42
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>4.167.970</b>	<b>5.151.732</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.167.970	5.151.732
<b>I alt</b>	<b>4.167.970</b>	<b>5.151.732</b>



**1. Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	2018	2017
	DKK	DKK

**2. Personaleomkostninger**

Lønninger	39.704.763	34.299.511
Pensioner	4.662.631	3.949.695
Andre omkostninger til social sikring	655.921	600.247
Andre personaleomkostninger	814.177	514.359
I alt	45.837.492	39.363.812
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	91	82

**3. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	737	74
Øvrige finansielle indtægter	1.035	3.657
I alt	1.772	3.731

**4. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	0	1.474
Øvrige finansielle omkostninger i alt	136.831	99.914
I alt	136.831	101.388

	2018 DKK	2017 DKK
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	516.619	531.327
Årets regulering af udskudt skat	829.742	698.667
I alt	1.346.361	1.229.994

**6. Resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-382.308	48.293
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.604.977	4.583.872
Overført resultat	382.308	-48.293
I alt	4.604.977	4.583.872

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalin- ger for materi- elle anlægs- aktiver
Kostpris pr. 01.01.18	6.218.724	0
Tilgang i året	1.144.116	3.500.000
Afgang i året	-300.000	0
Kostpris pr. 31.12.18	7.062.840	3.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-3.461.064	0
Afskrivninger i året	-998.662	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	285.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-4.174.726	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.888.114	3.500.000

**8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	199.545
Kostpris pr. 31.12.18	199.545
Opskrivninger pr. 01.01.18	382.308
Årets resultat fra kapitalandele	-130.405
Udbytte relateret til kapitalandele	-281.854
Opskrivninger pr. 31.12.18	-29.951
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	169.594
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Wahlberg VVS A/S, Aalborg	60%

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.18	161.462
Tilgang i året	2.919
Kostpris pr. 31.12.18	164.381

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
--	-----------------	-----------------

### 10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	111.236.348	86.938.991
Acontofaktureringer	-112.747.707	-86.529.952
Igangværende arbejder for fremmed regning	-1.511.359	409.039

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder	0	409.039
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.511.359	0
I alt	-1.511.359	409.039

### 11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	43.750	43.150
---------------------------------	--------	--------

### 12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	550	550.000

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

### 13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	2.759.973	2.061.306
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	829.742	698.667
Udskudt skat pr. 31.12.18	3.589.715	2.759.973

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	66.933	85.272
Tilgodehavender	3.522.782	2.674.701
I alt	3.589.715	2.759.973

### 14. Eventualforpligtelser

#### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har stillet de for branchen traditionelle arbejdsgarantier. Garantierne udgør pr. 31.12.18 t.DKK 19.233.

#### *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.

**15. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

PL Holding Aalborg A/S, Aalborg	Koncernmodervirksomhed
---------------------------------	------------------------

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.

2018	2017
DKK	DKK

**16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Andre driftsindtægter	-54.014	-202.679
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	998.663	881.723
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	130.405	-281.854
Finansielle indtægter	-1.772	-3.731
Finansielle omkostninger	136.831	101.388
Skat af årets resultat	1.346.361	1.229.994
I alt	2.556.474	1.724.841

## 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".

**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".

*Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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 afhændelssummen 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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien 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.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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

**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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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.