

FREDERIK PEDERSEN ALU-GLAS A/S

HJORTEVEJ 4, 7800 SKIVE

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. november 2022

Jørn Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	FREDERIK PEDERSEN ALU-GLAS A/S
	Hjortevej 4
	7800 Skive
	CVR-nr.: 12 49 36 81
	Stiftet: 19. august 1988
Bestyrelse	Kommune: Skive
	Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
	Vagn Thorsager, formand
	Claus Høgholm Pedersen
	Ole Frederik Pedersen
Direktion	Michael Høgholm Pedersen
	Claus Høgholm Pedersen
	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Tingvej 11, 1. sal
	8800 Viborg
Pengeinstitut	Spar Nord Bank
	Adelgade 8
	7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for FREDERIK PEDERSEN ALU-GLAS 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 29. november 2022

Direktion:

Claus Høgholm Pedersen

Bestyrelse:

Vagn Thorsager
Formand

Claus Høgholm Pedersen

Ole Frederik Pedersen

Michael Høgholm Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i FREDERIK PEDERSEN ALU-GLAS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FREDERIK PEDERSEN ALU-GLAS A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Viborg, den 29. november 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

HOVED- OG NØGLETAL

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	9.796	10.938	2.226	498	4.758
Resultat af primær drift.....	1.330	3.551	-7.307	-9.575	-3.727
Finansielle poster, netto.....	-115	-23	-192	-153	4
Årets resultat før skat.....	1.214	3.528	-7.499	-9.728	-3.723
Årets resultat.....	940	2.747	-5.851	-7.590	-2.906
Balance					
Balancesum.....	44.945	40.895	39.958	37.856	27.155
Egenkapital.....	9.120	10.880	8.133	6.984	4.574
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	0	0	0	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	58	63	77	85	83
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	20,3	26,6	20,4	18,4	16,8
Egenkapitalforrentning.....	9,4	28,9	-77,4	-131,3	-64,2

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

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

Egenkapitalforrentning:

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

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i produktion og salg af konstruktioner i aluminium, træ/alu, glas og plast.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2021/22 realiseret et overskud på 940 tkr. mod et overskud på 2.747 tkr. forrige regnskabsår. Årets resultat er i overensstemmelse med forventning og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Udøvelse af selskabets virksomhed har ingen eller meget begrænset påvirkning på det eksterne miljø.

Forventninger til fremtiden

For det kommende år forventes et positivt resultat og en aktivitet på nogenlunde tilsvarende niveau som i det indeværende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	9.795.622	10.937.514
Distributionsomkostninger.....	1	-4.394.342	-3.598.773
Administrationsomkostninger.....	1	-4.071.556	-3.787.682
DRIFTSRESULTAT		1.329.724	3.551.059
Finansielle indtægter.....	2	48.206	64.800
Finansielle omkostninger.....	3	-163.652	-87.675
RESULTAT FØR SKAT		1.214.278	3.528.184
Skat af årets resultat.....	4	-274.640	-781.024
ÅRETS RESULTAT	5	939.638	2.747.160

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Råvarer og hjælpematerialer.....		8.769.589	5.797.799
Forudbetaling for varer.....		302.036	0
Varebeholdninger.....		9.071.625	5.797.799
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		21.800.997	13.550.209
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	12.452.695	12.872.792
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.175.848	6.778.256
Andre tilgodehavender.....		4.890	80.631
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	1.467.976
Periodeafgrænsningsposter.....	7	376.819	326.177
Tilgodehavender.....		35.811.249	35.076.041
 Likvide beholdninger.....		61.682	20.839
 OMSÆTNINGSAKTIVER.....		44.944.556	40.894.679
AKTIVER.....		44.944.556	40.894.679
 PASSIVER			
Aktiekapital.....	8	1.200.000	1.200.000
Overført resultat.....		6.919.503	6.979.865
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	2.700.000
EGENKAPITAL.....		9.119.503	10.879.865
 Hensættelse til udskudt skat.....	9	2.087.000	1.996.000
Andre hensatte forpligtelser.....	10	1.800.599	2.273.863
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		3.887.599	4.269.863
 Skyldig selskabsskat.....		183.640	0
Anden gæld.....		3.545.305	3.433.117
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	3.728.945	3.433.117
 Gæld til pengeinstitutter.....		5.536.033	1.980.484
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	1.924.378	1.882.403
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.844.823	6.648.453
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		5.665.822	4.692.005
Anden gæld.....		6.237.453	7.108.489
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.208.509	22.311.834
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		31.937.454	25.744.951
PASSIVER.....		44.944.556	40.894.679
 Eventualposter mv.....	12		
Nærtstående parter.....	13		
Koncernregnskab.....	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	1.200.000	6.979.865	2.700.000	10.879.865
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-60.362	1.000.000	939.638
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-2.700.000	-2.700.000
Egenkapital 30. juni 2022.....	1.200.000	6.919.503	1.000.000	9.119.503

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat.....	939.638	2.747.160
Skat af årets resultat tilbageført.....	274.640	781.024
Betalt selskabsskat.....	1.467.976	584.340
Ændring i varebeholdninger.....	-3.273.826	-61.275
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-2.203.184	-398.749
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-473.264	1.167.762
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	2.453.314	-6.954.894
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-814.706	-2.134.632
Ændring i driftskredit.....	3.555.549	1.980.484
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.700.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	855.549	1.980.484
ÆNDRING I LIKVIDER.....	40.843	-154.148
Likvider 1. juli.....	20.839	174.987
LIKVIDER 30. JUNI.....	61.682	20.839
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	61.682	20.839
LIKVIDER.....	61.682	20.839

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	58	63	
Løn og gager	25.578.593	27.137.866	
Pensioner.....	3.357.999	3.250.590	
Andre omkostninger til social sikring.....	399.559	472.793	
Andre personaleomkostninger.....	483.382	418.619	
	29.819.533	31.279.868	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.155.707	1.122.921	
	1.155.707	1.122.921	
Personaleomkostningerne indgår i funktionerne 'Produktion', 'Distribution' og 'Administration'.			
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	47.787	64.800	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	419	0	
	48.206	64.800	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	163.652	87.675	
	163.652	87.675	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	183.640	-1.467.976	
Regulering af udskudt skat.....	91.000	2.249.000	
	274.640	781.024	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	1.000.000	2.700.000	
Overført resultat.....	-60.362	47.160	
	939.638	2.747.160	

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			6
Salgsværdi af udført arbejde.....	62.656.618	71.412.784	
Acontofaktureringer/acontobetalinger.....	-52.128.301	-60.422.395	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	10.528.317	10.990.389	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	12.452.695	12.872.792	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.924.378	-1.882.403	
	10.528.317	10.990.389	
Periodeafgrænsningsposter			7
Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, vedrører afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.			
	2022 kr.	2021 kr.	
Aktiekapital			8
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 1.200 stk. a nom. 1.000 kr.....	1.200.000	1.200.000	
	1.200.000	1.200.000	
Hensættelse til udskudt skat			9
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på igangværende arbejder for fremmed regning, herunder indregnede acontoavancer, forudbetalte omkostninger samt fremførte skattemæssige underskud.			
Udskudt skat vedrører:			
Omsætningsaktiver.....	2.087.000	1.996.000	
	2.087.000	1.996.000	
Udskudt skat 1. juli.....	1.996.000	0	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	91.000	1.996.000	
Udskudt skat 30. juni.....	2.087.000	1.996.000	
Andre hensatte forpligtelser			10
0-1 år.....	1.800.599	2.273.863	
Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder for fremmed regning.			

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

11

	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Skyldig selskabsskat.....	183.640	0	0	0
Anden gæld.....	3.545.592	287	3.356.293	3.543.804
	3.729.232	287	3.356.293	3.543.804

Eventualposter mv.

12

Eventualforpligtelser

Der er på balancetidspunktet kautions- og garantiforpligtelser for 9.653 tkr. mod 9.283 tkr. forrige pr. 30. juni 2021.

Garantiforpligtelser vedrører sikkerhed stillet for arbejder for fremmed regning af selskabets forsikringsselskab i henhold til AB92.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 11-13 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 120 tkr.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale omkring maskiner og driftsmidler med koncernforbundet selskab, hvor den resterende forpligtelse pr. balancedagen udgør 4.154 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforhold med koncernforbundet selskab med en årlig omkostning på 720 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for FREDERIK PEDERSENS MASKINFABRIK A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Majoritetsejer Ole Frederik Pedersen, Skovgaardsvej 9, 8800 Viborg.

Frederik Pedersen Industri A/S (ejerselskab), Hjortevej 4, 7800 Skive.

Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S (ultimativ moderselskab), Skovgaardsvej 9, 8800 Viborg.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

NOTER**Note****Koncernregnskab****14**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S, Skovgaardsvej 9, 8800 Viborg, CVR-nr. 10 68 86 71.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FREDERIK PEDERSEN ALU-GLAS A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.