



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

FREDERIK PEDERSEN ALU-GLAS A/S

HJORTEVEJ 4, 7800 SKIVE

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. november 2024

Jørn Christensen

CVR-NR. 12 49 36 81

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
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 Kommune: Skive Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Ole Frederik Pedersen, formand Claus Høgholm Pedersen Michael Høgholm Pedersen
Direktion	Claus Høgholm Pedersen
Revision	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 2023 - 30. juni 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 27. november 2024

Direktion:

Claus Høgholm Pedersen

Bestyrelse:

Ole Frederik Pedersen
Formand

Claus Høgholm 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 2023 - 30. juni 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 revisorers 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 27. november 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

HOVED- OG NØGLETAL

	2023/24 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	7.789	11.161	9.796	10.938	2.226
Resultat af primær drift.....	-2.141	2.106	1.330	3.551	-7.307
Finansielle poster, netto.....	-450	-432	-115	-23	-192
Årets resultat før skat.....	-2.591	1.673	1.214	3.528	-7.499
Årets resultat.....	-2.025	1.301	940	2.747	-5.851
Balance					
Balancesum.....	39.830	42.165	44.945	40.895	39.958
Egenkapital.....	6.395	9.420	9.120	10.880	8.133
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	0	0	0	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte...					
	65	63	58	63	77
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	16,1	22,3	20,3	26,6	20,4
Egenkapitalforrentning.....	-25,6	14,0	9,4	28,9	-77,4

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 2023/24 realiseret et underskud på 2.025 tkr. mod et overskud på 1.301 tkr. forrige regnskabsår. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Aktivitetsniveauet har i regnskabsåret 2023/24 været på et lavere niveau end det forventede. Årets resultat er ikke realiseret på det forventede niveau, hvilket hovedsageligt kan henføres til det fornævnte realiserede lavere aktivitetsniveau sammenholdt med det forventede.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes et aktivitetsniveau på nogenlunde uændret niveau og et resultat før skat i niveauet 0,7 - 1,3 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	7.788.934	11.161.224
Distributionsomkostninger.....	1	-5.453.197	-5.051.352
Administrationsomkostninger.....	1	-4.476.355	-4.004.114
DRIFTSRESULTAT		-2.140.618	2.105.758
Finansielle indtægter.....	2	5.476	814
Finansielle omkostninger.....	3	-455.477	-433.267
RESULTAT FØR SKAT.....		-2.590.619	1.673.305
Skat af årets resultat.....	4	565.153	-372.703
ÅRETS RESULTAT	5	-2.025.466	1.300.602

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Råvarer og hjælpematerialer.....		6.780.268	7.959.503
Forudbetaling for varer.....		0	295.147
Varebeholdninger.....		6.780.268	8.254.650
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		21.564.252	22.747.723
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	9.210.532	7.995.301
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		156.134	1.384.807
Andre tilgodehavender.....		14	125.094
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		706.153	0
Periodeafgrænsningsposter.....	7	330.171	202.341
Tilgodehavender.....		31.967.256	32.455.266
Likvide beholdninger.....		1.082.152	1.455.238
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		39.829.676	42.165.154
AKTIVER.....		39.829.676	42.165.154
PASSIVER			
Aktiekapital.....	8	1.200.000	1.200.000
Overført resultat.....		5.194.639	7.220.105
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.000.000
EGENKAPITAL.....		6.394.639	9.420.105
Hensættelser til udskudt skat.....	9	2.497.000	2.356.000
Andre hensatte forpligtelser.....	10	1.031.000	1.674.700
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		3.528.000	4.030.700
Selskabsskat.....		0	103.703
Anden gæld.....		3.678.201	3.669.694
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	3.678.201	3.773.397
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	2.199.532	1.269.328
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.684.787	6.119.183
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.769.327	10.112.847
Selskabsskat.....		103.703	183.640
Anden gæld.....		6.471.487	7.255.954
Kortfristede gældsforpligtelser.....		26.228.836	24.940.952
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		29.907.037	28.714.349
PASSIVER.....		39.829.676	42.165.154
Eventualposter mv.	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023.....	1.200.000	7.220.105	1.000.000	9.420.105
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-2.025.466		-2.025.466
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital 30. juni 2024.....	1.200.000	5.194.639	0	6.394.639

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Årets resultat	-2.025.466	1.300.602
Skat af årets resultat tilbageført	-565.153	372.703
Betalt selskabsskat	-183.640	-183.640
Ændring i varebeholdninger	1.474.382	816.975
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	1.194.163	3.355.983
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-643.700	-125.899
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit) ..	1.376.328	2.392.865
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	626.914	7.929.589
Ændring i driftskredit	0	-5.536.033
Betalt udbytte i regnskabsåret	-1.000.000	-1.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-1.000.000	-6.536.033
ÆNDRING I LIKVIDER	-373.086	1.393.556
Likvider 1. juli	1.455.238	61.682
LIKVIDER 30. JUNI	1.082.152	1.455.238
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.082.152	1.455.238
LIKVIDER	1.082.152	1.455.238

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	65	63	
Løn og gager.....	28.288.061	27.947.557	
Pensioner.....	3.853.135	3.460.572	
Andre omkostninger til social sikring.....	434.757	417.577	
Andre personaleomkostninger.....	479.925	536.130	
	33.055.878	32.361.836	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.100.314	1.149.515	
	1.100.314	1.149.515	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Personaleomkostningerne indgår i funktionerne 'Produktion', 'Distribution' og 'Administration'.			
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.476	814	
	5.476	814	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	227.902	191.915	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	227.575	241.352	
	455.477	433.267	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-706.153	103.703	
Regulering af udskudt skat.....	141.000	269.000	
	-565.153	372.703	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	1.000.000	
Overført resultat.....	-2.025.466	300.602	
	-2.025.466	1.300.602	

NOTER

	2024 kr.	2023 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			6
Salgsværdi af udført arbejde.....	75.018.766	61.109.766	
Acontofaktureringer/acantobetalinge.....	-68.007.766	-54.383.793	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	7.011.000	6.725.973	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	9.210.532	7.995.301	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-2.199.532	-1.269.328	
	7.011.000	6.725.973	
Periodeafgrænsningsposter			7
Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, vedrører afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.			
	2024 kr.	2023 kr.	8
Aktiekapital			
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	
Hensættelser 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.....	2.497.000	2.356.000	
	2.497.000	2.356.000	
Udskudt skat 1. juli.....	2.356.000	2.087.000	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	141.000	269.000	
Udskudt skat 30. juni.....	2.497.000	2.356.000	
Andre hensatte forpligtelser			10
0-1 år.....	1.031.000	1.674.700	
Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder for fremmed regning.			

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					11
kr.	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt	
Selskabsskat.....	0	0	0	103.703	
Anden gæld.....	3.678.201	0	3.399.739	3.669.694	
	3.678.201	0	3.399.739	3.773.397	

Eventualposter mv. 12

Eventualforpligtelser

Der er på balancetidspunktet kautions- og garantiforpligtelser for 9.648 tkr. mod 7.619 tkr. forrige pr. 30. juni 2023.

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 9 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 80 tkr.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale omkring maskiner og driftsmidler med koncernforbundet selskab, hvor den resterende forpligtelse pr. balancedagen udgør 3.354 tkr.

Selskabet har indgået huslejeforhold med koncernforbundet selskab med en årlig omkostning på 929 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, Skovgaardsvvej 9, 8800 Viborg.

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

Frederik Pedersens Maskinfabrik A/S (ultimativ moderselskab), Skovgaardsvvej 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 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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 entreprenkontrakter.

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 af årets resultat

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 nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsfaktor anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 acontoskatte.

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.