

Gunnar Kristensen VVS A/S

**Orebygårdvej 13, Tjørring
7400 Herning**


CVR-nr. 10 27 02 78

ÅRSRAPPORT

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 6 / 3 2023


Christian Østergaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	7
Hoved- og nøgletal.....	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Resultatopgørelse.....	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Gunnar Kristensen 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 6/3 2023

Direktion



Jan Elsborg Iversen

Bestyrelse



Christian Østergaard
Formand



Jan Elsborg Iversen



Bjarne Vang Lauridsen



Jens Kristian Olesen



Frank Pedersen



Morten Mølgaard Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gunnar Kristensen VVS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gunnar Kristensen VVS A/S for perioden 1. januar - 31. december 2022, 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 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 revisorerets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 6/3 2023

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18



Jan Heesgaard
statsaut. revisor
mne6143

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gunnar Kristensen VVS A/S
Orebygårdvej 13, Tjørring
7400 Herning

Telefon: 97 12 57 00
Telefax: 97 22 39 35
Hjemmeside: www.gk-vvs.dk

CVR-nr.: 10 27 02 78
Stiftet: 2. juli 1986
Kommune: Herning
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Christian Østergaard, formand
Bjarne Vang Lauridsen
Frank Pedersen
Jan Elsborg Iversen
Jens Kristian Olesen
Morten Mølgaard Thomsen

Direktion

Jan Elsborg Iversen

Revisor

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østergade 48
7400 Herning

Jan Heesgaard, statsaut. revisor
Bendy Stockmal Ulrichsen, revisor, HD

HOVED- OG NØGLETAL

	2022	2021	2020	2019	2018
	kr. 1.000	kr. 1.000	kr. 1.000	kr. 1.000	kr. 1.000
HOVEDTAL					
Bruttofortjeneste	18.012	11.418	20.102	18.596	16.384
Resultat af primær drift.....	12.501	7.269	16.531	13.921	12.878
Resultat af finansielle poster.....	-275	-558	-489	-277	-193
Årets resultat.....	9.509	5.203	12.502	10.628	9.876
Balancesum.....	76.809	60.828	82.784	57.036	50.134
Egenkapital	13.215	8.905	16.201	14.299	13.541
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	26.976	-13.332	27.875	18.806	5.861
- fra investeringsaktivitet	-368	-1.135	-592	-274	1.281
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-524	-1.134	-683	-228	1.068
- fra finansieringsaktivitet.....	-5.200	-12.500	-10.600	-9.870	0
Antal personer beskæftiget	94	91	79	75	69
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad.....	16,6	12,5	20,0	24,6	25,8
Soliditetsgrad	17,6	15,3	19,6	25,3	27,2
Forrentning af egenkapital	86,0	41,5	82,1	76,4	81,3

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udførelse af alt indenfor VVS, ventilation og blikarbejde.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet anvender produktionskriteriet. Igangværende arbejder måles således til kostpris med tillæg af budgetterede acontoavancer i forhold til færdiggørelsesgraden. Målingen af større igangværende arbejder kan indebære en vis usikkerhed. Værdien af igangværende arbejder skønnes dog at være forsigtig opgjort.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

På baggrund af den aktuelle ordresituation og de igangværende arbejder på statutidspunktet forventes for regnskabsåret 2023 en omsætning og indtjening på samme niveau som i indeværende år.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Selskabet vurderes ikke at påvirke miljøet i særlig grad. Tilsvarende anses eventuelle miljøforpligtelser for lave.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udvikler løbende arbejdsmetoder.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2022	2021 kr. 1.000
BRUTTOFORTJENESTE	18.011.700	11.418
Distributionsomkostninger.....	-341.072	-35
Administrationsomkostninger.....	-5.168.668	-4.114
DRIFTSRESULTAT	12.501.960	7.269
2 Andre finansielle omkostninger.....	-275.466	-558
RESULTAT FØR SKAT	12.226.494	6.711
3 Skat af årets resultat.....	-2.717.000	-1.508
ÅRETS RESULTAT	9.509.494	5.203

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2022	2021 kr. 1.000
4 Goodwill	38.886	72
Immaterielle anlægsaktiver	38.886	72
5 Produktionsanlæg og maskiner	139.407	85
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.089.438	1.313
5 Kunstnerisk udsmykning	47.250	47
Materielle anlægsaktiver	1.276.095	1.445
6 Deposita	80.087	76
Finansielle anlægsaktiver	80.087	76
ANLÆGSAKTIVER	1.395.068	1.593
Råvarer og hjælpematerialer	508.000	489
Varebeholdninger	508.000	489
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.409.481	35.671
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	13.144.266	15.103
Selskabsskat	1.570.000	2.735
Andre tilgodehavender	1.856.425	3.865
Periodeafgrænsningsposter	421.337	276
Tilgodehavender	52.401.509	57.650
Likvide beholdninger	22.503.964	1.096
OMSÆTNINGSAKTIVER	75.413.473	59.235
AKTIVER	76.808.541	60.828

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2022	2021 kr. 1.000
Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat	6.614.834	3.205
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	6.100.000	5.200
EGENKAPITAL.....	13.214.834	8.905
Hensættelse til udskudt skat.....	5.643.000	2.926
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	5.643.000	2.926
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	6.935.226	8.014
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.890.820	10.163
Anden gæld.....	11.968.962	12.951
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	18.155.699	17.869
Kortfristede gældsforpligtelser.....	57.950.707	48.997
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	57.950.707	48.997
PASSIVER.....	76.808.541	60.828
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

EGENKAPITALOPGØRELSE

Note	2022	2021 kr. 1.000
Virksomhedskapital primo.....	500.000	500
Virksomhedskapital ultimo.....	500.000	500
Overført resultat, primo	3.205.340	3.200
Årets resultat.....	9.509.494	5.205
Udbytte til egenkapital retur	-6.100.000	-5.200
Overført resultat ultimo	6.614.834	3.205
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	5.200.000	12.500
Foreslået udbytte.....	6.100.000	5.200
Udloddet udbytte.....	-5.200.000	-12.500
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo.....	6.100.000	5.200
EGENKAPITAL.....	13.214.834	8.905
11 Forslag til resultatdisponering.....	9.509.494	5.205

Pengestrømsopgørelse

Note	2022	2021 kr. 1.000
Årets resultat	9.509.494	5.205
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	614.404	730
Andre reguleringer	2.945.152	1.975
Ændring af driftskapital	13.017.126	-15.708
Pengestrømme fra drift før renter	26.086.176	-7.798
Renteudbetalinger	-275.466	-558
Pengestrømme fra primær drift	25.810.710	-8.356
Betalt selskabsskat	1.166.000	-4.976
Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.976.710	-13.332
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-100
Køb af materielle anlægsaktiver	-523.524	-1.134
Salg af materielle anlægsaktiver	159.103	103
Deposita	-3.455	-2
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-367.876	-1.133
Udbetalt udbytte	-5.200.000	-12.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.200.000	-12.500
Ændring i likvider	21.408.834	-26.965
Likvide midler, primo	1.095.130	28.061
Likvide midler, ultimo	22.503.964	1.096

Noter

	2022	2021 kr. 1.000
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	94	91
Lønninger.....	56.226.327	53.202
Pensioner.....	7.217.246	6.979
Andre omkostninger til social sikring.....	950.173	738
	64.393.746	60.919
<p>Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen. Vederlag til direktionen oplyses ikke, da denne kun består af en person.</p>		
2 Andre finansielle omkostninger		
Renter, bank.....	86.657	169
Renter, kreditorer.....	1.321	134
Renter, mellemregningskonti.....	186.278	156
Renter, selskabsskat.....	1.210	99
	275.466	558
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	2.717.000	1.508
	2.717.000	1.508

Noter

	Goodwill		
4 Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. januar 2022.....			100.000
Kostpris 31. december 2022			100.000
Af-/nedskrivninger 1. januar 2022.....			-27.778
Af-/nedskrivninger.....			-33.336
Af-/nedskrivninger 31. december 2022			-61.114
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022			38.886
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Kunstnerisk udsmykning
5 Materielle anlægsaktiver	Produktions- anlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2022.....	2.303.198	5.219.943	47.250
Årets tilgang.....	104.594	418.930	0
Afgang	0	-2.353.239	0
Kostpris 31. december 2022	2.407.792	3.285.634	47.250
Af-/nedskrivninger 1. januar 2022.....	-2.219.579	-3.905.384	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	2.241.450	0
Af-/nedskrivninger.....	-48.806	-532.262	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2022	-2.268.385	-2.196.196	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	139.407	1.089.438	47.250

Noter

	Deposita	
6 Andre finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2022		76.632
Årets tilgang.....		3.455
		<hr/>
Kostpris 31. december 2022		80.087
		<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		80.087
		<hr/> <hr/>
	2022	2021
		kr. 1.000
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	86.848.718	56.527
Aconto faktureret igangværende arbejder for fremmed regning	-73.704.452	-41.424
	<hr/>	<hr/>
	13.144.266	15.103
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	-48.266.825	-112.829
Aconto faktureret igangværende arbejder for fremmed regning	55.202.051	120.843
	<hr/>	<hr/>
	6.935.226	8.014
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
Arbejdsgarantier andrager ca. t.kr. 43.704.		
Huslejeforpligtelser andrager ca. t.kr. 510 med en restløbetid på op til 6 måneder.		
Leasingforpligtelser med en restløbetid på 6-51 måneder andrager ca. t.kr. 3.229.		
Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser andrager kr. 0.		

Noter

	2022	2021 kr. 1.000
11 Forslag til resultatdis-ponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	6.100.000	5.200
Overført resultat.....	3.409.494	5
	<u>9.509.494</u>	<u>5.205</u>

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Gunnar Kristensen VVS A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Produktionsomkostninger og lønninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og afskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsapparat.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde og kunsterisk udsmykning.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Tekniske anlæg og maskiner	4-5 år	0%
Biler	3-5 år	0%

Småaktiver og aktiver med kort levetid, som enkeltvis og akkumuleret er uvæsentlige, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede pengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

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

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti samt kontante beholdninger.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.