

NCO BYG AARS A/S

Vestvej 5, 9600 Aars
CVR-nr. 12 03 66 47

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.04.20

Arne Robert Bindslev
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 - 23 |

Selskabet

NCO BYG AARS A/S
Vestvej 5
9600 Aars
Telefon: 98 62 24 55
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 12 03 66 47
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Michael Rene Jørgensen

Bestyrelse

Lars Jørgensen
Michael Rene Jørgensen
Arne Robert Bindslev

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for NCO BYG AARS 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 30. april 2020

Direktionen

Michael Rene Jørgensen

Bestyrelsen

Lars Jørgensen
Formand

Michael Rene Jørgensen

Arne Robert Bindslev

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i NCO BYG AARS A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NCO BYG AARS A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aars, den 30. april 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Lundgaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31487

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i opførelse af byggeri for fremmed regning primært i den nordlige del af Danmark, indenfor områderne jord-, beton-, kloak- og murerarbejde. Endvidere har virksomheden en "spjældafdeling" som beskæftiger 8-12 ansatte, primært i lokalområdet. Herudover udføres forskellige arbejder med entreprenørmaskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 3.705.381 mod DKK 6.245.784 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.171.128.

Ledelsen havde forventet et "pænt" overskud i 2019. Afviklingen af nogle enkeltstående "tunge" entrepriser har forløbet som forventet.

Der har været fokus på styringen og afviklingen af entrepriserne. Dette har givet et tilfredsstillende entrepriseafkast.

Forventet udvikling

NCO byg, Aars A/S forventer et tilfredsstillende resultat i 2020. Virksomhedens budgetter udviser et positivt resultat. Virksomheden vil udbygge og fastholde de nye geografiske markedsområder.

Der er igangsat nogle ledelsesmæssige processer i udførelsen af de enkelte entrepriser, samt indført en digitalopdatering i virksomheden.

Disse processer fortsætter i 2019. Funktionærstaben er tilpasset de gældende arbejdsmæssige forhold og virksomhedens ordrebeholdning. Det finansielle beredskab og garantirammer er intakt og til rådighed til den fremtidige drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | 2019 DKK | 2018 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 25.854.444 | 32.238.686 |
| 1 Personaleomkostninger | -19.424.920 | -21.923.389 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.798.810 | -1.752.490 |
| Andre driftsomkostninger | -45.036 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | 4.585.678 | 8.562.807 |
| 2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 144.209 | -10.615 |
| Andre finansielle indtægter | 53.969 | 51.627 |
| 3 Andre finansielle omkostninger | -64.178 | -584.562 |
| Resultat før skat | 4.719.678 | 8.019.257 |
| Skat af årets resultat | -1.014.297 | -1.773.473 |
| Årets resultat | 3.705.381 | 6.245.784 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 144.209 | 10.615 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 3.000.000 | 6.000.000 |
| Overført resultat | 561.172 | 235.169 |
| I alt | 3.705.381 | 6.245.784 |

| | 31.12.19 | 31.12.18 |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| AKTIVER | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 6.333.916 | 7.037.268 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 6.333.916 | 7.037.268 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.064.115 | 919.907 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.650 | 2.650 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.066.765 | 922.557 |
| Anlægsaktiver i alt | 7.400.681 | 7.959.825 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 81.500 | 92.440 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 2.086.633 | 2.041.130 |
| Varebeholdninger i alt | 2.168.133 | 2.133.570 |
| ⁴ Igangværende arbejder for fremmed regning | 424.153 | 503.492 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 8.501.577 | 10.022.493 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 408.574 | 96.088 |
| Andre tilgodehavender | 125.971 | 165.042 |
| Periodeafgrænsningsposter | 113.042 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 9.573.317 | 10.787.115 |
| Likvide beholdninger | 11.024.252 | 15.666.030 |
| Omsætningsaktiver i alt | 22.765.702 | 28.586.715 |
| Aktiver i alt | 30.166.383 | 36.546.540 |

| | 31.12.19 | 31.12.18 |
|---|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 625.000 | 625.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 564.115 | 419.906 |
| Overført resultat | 9.982.013 | 9.420.841 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 3.000.000 | 6.000.000 |
| Egenkapital i alt | 14.171.128 | 16.465.747 |
| Hensættelser til udskudt skat | 1.603.038 | 3.018.907 |
| 5 Andre hensatte forpligtelser | 585.672 | 645.680 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 2.188.710 | 3.664.587 |
| 6 Gæld til realkreditinstitutter | 1.438.624 | 1.500.145 |
| 6 Leasingforpligtelser | 0 | 172.767 |
| 6 Deposita | 40.000 | 20.000 |
| 6 Anden gæld | 626.627 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.105.251 | 1.692.912 |
| 6 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 70.000 | 251.673 |
| 4 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 2.437.918 | 5.267.763 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.558.391 | 4.573.487 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 701.416 | 0 |
| Selskabsskat | 2.430.166 | 532.495 |
| Anden gæld | 3.503.403 | 4.097.876 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 11.701.294 | 14.723.294 |
| Gældsforpligtelser i alt | 13.806.545 | 16.416.206 |
| Passiver i alt | 30.166.383 | 36.546.540 |

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året |
|---|----------------------|--|----------------------|--|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.19 | 625.000 | 419.906 | 9.420.841 | 6.000.000 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -6.000.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 144.209 | 561.172 | 3.000.000 |
| Saldo pr. 31.12.19 | 625.000 | 564.115 | 9.982.013 | 3.000.000 |

| | 2019 | 2018 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 16.307.499 | 18.785.434 |
| Pensioner | 2.469.023 | 2.425.191 |
| Andre omkostninger til social sikring | 648.398 | 712.764 |

| | | |
|-------|------------|------------|
| I alt | 19.424.920 | 21.923.389 |
|-------|------------|------------|

| | | |
|--|----|----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 43 | 50 |
|--|----|----|

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|---------|---------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 144.209 | -10.615 |
|---|---------|---------|

| | | |
|-------|---------|---------|
| I alt | 144.209 | -10.615 |
|-------|---------|---------|

3. Finansielle omkostninger

| | | |
|----------------------------------|---------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0 | 24.961 |
| Renteomkostninger i øvrigt | -40.802 | 227.608 |
| Valutakursreguleringer | 104.980 | 331.993 |

| | | |
|-------|--------|---------|
| I alt | 64.178 | 584.562 |
|-------|--------|---------|

| | 31.12.19 | 31.12.18 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

4. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 26.147.150 | 56.679.991 |
| Acontofaktureringer | -28.160.915 | -61.444.262 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | -2.013.765 | -4.764.271 |
| Igangværende arbejder | 424.153 | 503.492 |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse | -2.437.918 | -5.267.763 |
| I alt | -2.013.765 | -4.764.271 |

5. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Kortfristede forpligtelser | 585.672 | 645.680 |
| I alt | 585.672 | 645.680 |

6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.19 | Gæld i alt 31.12.18 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 70.000 | 1.100.000 | 1.508.624 | 1.570.145 |
| Leasingforpligtelser | 0 | 0 | 0 | 354.440 |
| Deposita | 0 | 0 | 40.000 | 20.000 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 626.627 | 0 |
| I alt | 70.000 | 1.100.000 | 2.175.251 | 1.944.585 |

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået kortfristede leasingkontrakter med en restløbetid på 1-2 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 19, i alt t.DKK 26.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet garantier på t.DKK 10.839 for ikke udløbne garantiforpligtelser.

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.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.509 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.087.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant omfattende andre anlæg og driftsmateriel, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør max. t.DKK 10.000. Der er indestående pr. statusdagen.

Til sikkerhed for egen og tilknyttede virksomheders bankgæld er stillet sikkerhed i kapitalandele i datterselskab. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele udgør DKK 1.064.115.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Kortfristede leasingforpligtelser indregnes i resultatopgørelsen.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Indtægter fra levering af tjenesteydelse indregnes i takt med levering af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-6 | 2.100.000 |

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af 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 afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til 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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til kostpris på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til netrealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til netrealisationsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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