



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

MULTI MONTAGE STOHOLM A/S
DORNEN 8, 7850 STOHOLM JYLL
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2022

Jørgen Erik Holst

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Multi Montage Stoholm A/S Dornen 8 7850 Stoholm Jyll
	CVR-nr.: 14 34 35 71 Stiftet: 2. juli 1990 Kommune: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jørgen Erik Holst, formand Dorte Norup Per Jensen Dennis Dyrvig
Direktion	Per Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Spar Nord Adelgade 8 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Multi Montage Stoholm 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stoholm, den 24. juni 2022

Direktion:

Per Jensen

Bestyrelse:

Jørgen Erik Holst
Formand

Dorte Nørup

Per Jensen

Dennis Dyrvig

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Multi Montage Stoholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Multi Montage Stoholm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for usikkerhed om andre tilgodehavender og udskudt skatteaktiv.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Herning, den 24. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23302

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet udfører montageopgaver i Danmark, primært inden for betonelementmontage, men der udføres desuden stålmontage.

Udover væg-, facade- og dækelementer udføres også montage af badekabiner, altaner, trapper og affaldsskakte samt montage af stålkompositbjælker.

Insitu støbninger i relation til betonelementmontage indgår tillige i kompetenceområdet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv på 759 tkr. Der er usikkerhed om indregning og måling af det udskudte skatteaktiv. Det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling og vedrører fremførselsberettiget underskud. Det udskudte skatteaktiv er afsat som følge af en forventet positiv drift i selskabet.

Selskabet havde pr. 31. december 2021 andre tilgodehavender på 1,2 mio. kr., der på tidspunktet for aflæggelse af regnskabet endnu ikke var indbetalt.

Det er ledelsens vurdering, at de medtagne beløb vil blive modtaget fuldt ud.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ordrebeholdningen og tilbudsaktiviteten var ved indgangen til 2021 ikke på et tilfredsstillende niveau, og der måtte i 1. kvartal tages ordrer ind for at fastholde selskabets nøglemedarbejdere. I dette kvartal blev der også opnået en tilfredsstillende ordreindgang til resten af året.

Udskydelser af igangsætninger betød dog, at der også i 2. kvartal og ind i 3. kvartal måtte tages ordrer ind for at fastholde bemanningen af nøglemedarbejdere og beskæftige de nye medarbejdere taget ind for at bemande ordrer, som blev forsinket.

Resultatopgørelsen for 2021 udviser derfor et underskud før skat på -7,6 mio. kr.

Der blev i december 2021 ydet et ansvarligt lån til selskabet på 1,5 mio. kr.

Balancen pr. 31. december udviser en egenkapital på -9,4 mio. kr., som med tillæg af ansvarlig lånekapital på 5,0 mio. kr. udgør en samlet ansvarlig kapital på -4,4 mio. kr.

Der blev ved en ekstraordinær generalforsamling i 2022 vedtaget en kapitalforhøjelse på 2,5 mio. kr. Herudover er der ligeledes fra selskabets hovedaktionær i 2022 tilført selskabet yderligere ansvarlig lånekapital på 2,5 mio. kr.

Selskabet er således omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Det er ejerkredsen og ledelsens plan og forventning, at egenkapitalen reetableres via driften over de kommende 3 år.

Bestyrelse og direktion anser årets resultat for at være ikke tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Ordrebeholdningen og tilbudsaktiviteten var ved indgangen til det nye år på et tilfredsstillende niveau, og det forventes, at der kan realiseres et positivt resultat for året.

På baggrund af den økonomiske udvikling i 2021 har ledelsen i foråret 2022 arbejdet med selskabets finansielle status. Under hensyntagen til selskabets budget for 2022 samt indgåede aftaler med selskabets bank, er det ledelsens klare forventning, at selskabet har den finansielle ramme der skal til, for at selskabet kan gennemføre 2022.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		12.199	6.475.509
Salgs- og distributionsomkostninger.....		-217.836	-8.483.666
Administrationsomkostninger.....		-6.098.511	-4.373.368
DRIFTSRESULTAT		-6.304.148	-6.381.525
Finansielle indtægter.....		7.360	354.757
Finansielle omkostninger.....	1	-1.258.503	-1.313.155
RESULTAT FØR SKAT		-7.555.291	-7.339.923
Skat af årets resultat.....	2	441.895	931.843
ÅRETS RESULTAT		-7.113.396	-6.408.080
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-7.113.396	-6.408.080
I ALT		-7.113.396	-6.408.080

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		2.271.735	2.327.977
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		413.392	464.669
Materielle anlægsaktiver.....	3	2.685.127	2.792.646
ANLÆGSAKTIVER.....		2.685.127	2.792.646
Råvarer og hjælpematerialer.....		7.770.961	6.463.418
Varebeholdninger.....		7.770.961	6.463.418
Tilgodehavende fra salg.....		5.126.533	8.723.867
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	418.084	0
Hensættelse til udskudt skat.....		758.503	758.503
Andre tilgodehavender.....		1.337.859	1.865.861
Periodeafgrænsningsposter.....		38.801	192.749
Tilgodehavender.....		7.679.780	11.540.980
Andre værdipapirer.....	5	21.340	13.980
Værdipapirer.....		21.340	13.980
Likvide beholdninger.....		2.500.000	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		17.972.081	18.018.378
AKTIVER.....		20.657.208	20.811.024

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		900.000	900.000
Overført overskud.....		-10.329.874	-3.216.477
EGENKAPITAL.....		-9.429.874	-2.316.477
Hensat til tab på igangværende arbejder.....		2.017.050	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.017.050	0
Andre kreditorer.....		4.018.570	362.491
Kreditforeningslån.....		717.268	808.885
Ansvarlig lånekapital.....		5.000.000	3.500.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	9.735.838	4.671.376
Kortfristet del af langfristet gæld.....		91.617	89.933
Gæld til pengeinstitutter.....		9.503.686	10.705.513
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	0	1.265.615
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.132.535	1.256.295
Gæld til tilknyttede selskaber.....		2.107.088	1.513.716
Anden gæld.....		4.499.268	3.625.053
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.334.194	18.456.125
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		28.070.032	23.127.501
PASSIVER.....		20.657.208	20.811.024
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		
Medarbejderforhold	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	900.000	-3.216.478	-2.316.478
Forslag til resultatdisponering.....		-7.113.396	-7.113.396
Egenkapital 31. december 2021.....	900.000	-10.329.874	-9.429.874

NOTER

			Note
Finansielle omkostninger			1
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	428.748	495.371	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	829.755	817.784	
	1.258.503	1.313.155	
Skat af årets resultat			2
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-441.895	0	
Regulering af udskudt skat.....	0	-931.843	
	-441.895	-931.843	
Materielle anlægsaktiver			3
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	3.044.307	2.915.051	
Tilgang.....	0	194.350	
Kostpris 31. december 2021.....	3.044.307	3.109.401	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	716.330	2.450.382	
Årets afskrivninger	56.242	245.627	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	772.572	2.696.009	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	2.271.735	413.392	
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			4
Igangværende arbejder opgjort til kostpris.....	12.363.427	14.069.633	
Avancetillæg.....	900.631	474.622	
Acontofaktureret.....	-12.845.974	-15.809.870	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	418.084	-1.265.615	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	418.084	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	-1.265.615	
	418.084	-1.265.615	

NOTER

Note

Andre værdipapirer

5

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 31. december 2021	21.340
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	7.360

Langfristede gældsforpligtelser

6

	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Andre kreditorer.....	4.018.570	0	0	362.491
Kreditforeningslån.....	808.885	91.617	359.220	898.818
Ansvarlig lånekapital.....	5.000.000	0	0	3.500.000
	9.827.455	91.617	359.220	4.761.309

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for anden gæld i tilfælde af selskabets opløsning eller konkurs. Låneaftalen er uopsigelig og således, at lånebeløbet forfalder til fuld indfrielse primo 2024, medmindre anden aftale indgås i uopsigelighedsperioden.

Eventualposter mv.

7

Selskabet har indgået leasingforpligtelser med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 491 tkr.

De stillede arbejdsgarantier andrager 1.630 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 PER JENSEN HOLDING SPARKÆR ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebrev på nom. 4.000 tkr., der giver pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 2.272 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 12.004 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 25.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

- Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser,
- Driftsinventar og driftsmateriel,
- Drivmidler og andre hjælpestoffer,
- Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer,
- Goodwill, domænenavne og rettigheder i h.t. patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi).

Likvide beholdninger på 2.500 tkr. er deponeret til sikkerhed for fremtidig nedskrivning af kreditrammen i forbindelse med kapitaludvidelse i 2022.

Nærtstående parter**9**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Usikkerhed ved going concern**10**

På baggrund af den økonomiske udvikling i 2021 har ledelsen i foråret 2022 arbejdet med selskabets finansielle status. Under hensyntagen til selskabets budget for 2022 samt indgåede aftaler med selskabets bank, er det ledelsens klare forventning, at selskabet har den finansielle ramme der skal til, for at selskabet kan gennemføre 2022.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**11**

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv på 759 tkr. Der er usikkerhed om indregning og måling af det udskudte skatteaktiv. Det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling og vedrører fremførselsberettiget underskud. Det udskudte skatteaktiv er afsat som følge af en forventet positiv drift i selskabet.

Selskabet havde pr. 31. december 2021 andre tilgodehavender på 1,2 mio. kr., der på tidspunktet for aflæggelse af regnskabet endnu ikke var indbetalt.

Det er ledelsens vurdering, at de medtagne beløb vil blive modtaget fuldt ud.

Medarbejderforhold**12**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

22

23

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Multi Montage Stoholm A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

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 samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner 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. 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

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

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

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 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. Skyldig og tilgodehavende 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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.