BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Inventa A/S, Danmark

Industrivej 1, 7860 Spøttrup
CVR-nr. 15 17 99 45

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.09.20

Jesper Kristensen
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
HLB Vi er et uafhængigt medlem af det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

Viborg
Gl. Skivevej 73B
8800 Viborg

Tel. 86 61 18 11
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Inventa A/S, Danmark
Industrivej 1
7860 Spøttrup
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 15 17 99 45
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Pia Grandelag

Bestyrelse

Jesper Kristensen
Morten Kristensen
Lene Kristensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Inventa A/S, Danmark.

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.

Spøttrup, den 18. september 2020

Direktionen

Pia Grandelag

Bestyrelsen

Jesper Kristensen Morten Kristensen Lene Kristensen

Til kapitalejerne i Inventa A/S, Danmark

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Inventa A/S, Danmark for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.19 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 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 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 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 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.

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.

- 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.

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 18. september 2020

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27741

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
Resultat					
Resultat af primær drift	-1.853	2.684	10.755	7.495	6.416
Indeks	-29	42	168	117	100
Finansielle poster i alt	1.876	-1.567	-4.156	-4.667	-4.479
Indeks	-42	35	93	104	100
Årets resultat	64	846	4.556	2.269	1.707
Indeks	4	50	267	133	100
Balance					
Samlede aktiver	42.823	53.267	69.309	58.977	59.001
Indeks	73	90	117	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	23.212	1.515	796	652	0
Indeks	-	-	-	-	100
Egenkapital	1.875	6.515	5.669	1.148	-2.057
Indeks	-91	-317	-276	-56	100

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	2%	14%	134%	-499%	-69%
Soliditet					
Egenkapitalandel	4%	12%	8%	2%	-3%
Øvrige					
Antal medarbejdere (gns.)	37	63	56	50	46

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Egenkapitalandel: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at rådgive, designe, producere og montere butiksinventar.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 63.911 mod DKK -2.816.368 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.874.663.

Årets resultat er påvirket af datterselskabets konkurs i efteråret 2019 samt en kort driftsperiode efter tilkøbet af aktiviteten fra datterselskabet i oktober 2019. Perioden har derfor været meget påvirket af overgangen og engangsudgifter.

Det fremtidige kapitalgrundlaget er sikret ved kapitalindskud på 2,5 mio DKK og der er indgået aftaler med selskabets kreditinstitutter, der sikrer finansiering af selskabets aktiviteter i den kommende tid.

Ledelsen finder årets resultat for acceptabelt omstændighederne taget i betragtning.

Forventet udvikling

Som følge af ændringer i markedet indenfor inventar, arbejder selskabet målrettet mod at vækste indenfor nye segmenter. Starten af 2020 har været positiv med god efterspørgsel fra selskabets eksisterende kunder og nye kunder.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabets anvendelse af træ som råvarer medfører grundet de væsentlige prissvingninger, der er på markedet for træ, en særlig risiko, idet prisstigninger kun i begrænset omfang kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for primært euro. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

Der er indgået en langsigtet sikring af selskabets prioritetsgæld, men der indgås ikke rentepositioner til afdækning af kortsigtede renterisici, da disse er dækket via den årlige kreditaftale med selskabets kreditinstitutter.

Eksternt miljø

Som en del af den samlede strategi for selskabets miljøarbejde, er der blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Efterfølgende begivenheder

Selskabets drift og likviditet har i foråret 2020 været påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19). Mange kunder har sat investeringerne i bero, enten helt eller delvist, hvilket medførte at nogle ordrer blev udskudt. Det er endnu uvist, hvordan det igangværende udbrud af coronavirus vil påvirke den samlede omsætningen i 2020. Ledelsen har tilpasset omkostningsstrukturern til situationen samt undersøgt omfanget af relevante støtteordninger.

Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	**3.012.843**	**75.451**
1	Personaleomkostninger	-4.615.700	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	**-1.602.857**	**75.451**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs-aktiver	-250.547	0
	Andre driftsomkostninger	478	0
	Resultat før finansielle poster	**-1.852.926**	**75.451**
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.483.837	-2.842.854
3	Andre finansielle indtægter	6.844.035	136.676
	Andre finansielle omkostninger	-484.361	-177.632
	Resultat før skat	**22.911**	**-2.808.359**
	Skat af årets resultat	41.000	-8.009
	Årets resultat	**63.911**	**-2.816.368**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-565.207
Overført resultat	63.911	-2.251.161
I alt	**63.911**	**-2.816.368**

Balance

AKTIVER

Note		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
	Goodwill	3.481.979	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	**3.481.979**	**0**
	Grunde og bygninger	13.912.383	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.031.044	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.054.874	0
4	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**22.998.301**	**0**
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	163.574	2.577.356
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**163.574**	**4.577.356**
	Anlægsaktiver i alt	**26.643.854**	**4.577.356**
	Råvarer og hjælpematerialer	6.036.425	0
	Varebeholdninger i alt	**6.036.425**	**0**
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.696.498	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.895.756	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	318.639
	Udskudt skatteaktiv	403.000	362.000
	Andre tilgodehavender	180.167	16.978
	Periodeafgrænsningsposter	284.424	0
	Tilgodehavender i alt	**9.459.845**	**697.617**
	Likvide beholdninger	**682.966**	**205.773**
	Omsætningsaktiver i alt	**16.179.236**	**903.390**
	Aktiver i alt	**42.823.090**	**5.480.746**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
	Selskabskapital	1.000.000	500.000
	Overført resultat	874.663	-1.189.248
	Egenkapital i alt	**1.874.663**	**-689.248**
6	Gæld til kreditinstitutter	19.123.260	0
6	Leasingforpligtelser	853.711	0
6	Anden gæld	0	6.114.957
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**19.976.971**	**6.114.957**
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	727.774	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.572.169	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	768.980	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.294.381	40.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.940	15.037
	Anden gæld	4.591.212	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**20.971.456**	**55.037**
	Gældsforpligtelser i alt	**40.948.427**	**6.169.994**
	Passiver i alt	**42.823.090**	**5.480.746**

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 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	500.000	565.207	1.061.913	200.000
Betalt udbytte	0	0	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	-565.207	-2.251.161	0
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	-1.189.248	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	500.000	0	-1.189.248	0
Kapitalforhøjelse	1.000.000	0	1.500.000	0
Kapitalnedsættelse	-500.000	0	500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	63.911	0
Saldo pr. 31.12.19	1.000.000	0	874.663	0

	2019 DKK	2018 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	4.135.683	0
Pensioner	335.814	0
Andre omkostninger til social sikring	37.792	0
Andre personaleomkostninger	106.411	0
I alt	4.615.700	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.483.837	-2.842.854

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	977.362	136.676
Renteindtægter i øvrigt	5.753	0
Øvrige finansielle indtægter	5.860.920	0
I alt	6.844.035	136.676

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang i året	13.927.000	1.054.404	8.230.173
Afgang i året	0	0	-9.850
Kostpris pr. 31.12.19	13.927.000	1.054.404	8.220.323
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	0	-8.861
Afskrivninger i året	-14.617	-23.360	-156.916
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	328
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-14.617	-23.360	-165.449
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	13.912.383	1.031.044	8.054.874
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	1.031.044	0

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.696.498	0
Acontofaktureringer	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.696.498	0

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 øvrige kreditinstitutter	536.708	8.753.924	19.659.968	0
Leasingforpligtelser	191.066	215.697	1.044.777	0
Anden gæld	0	0	0	6.114.957
I alt	727.774	8.969.621	20.704.745	6.114.957

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter vedrørende biler og kontorinventar. Forpligtelsen udgør pr. 31.12.19 t.DKK 1.241.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 28.736, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 13.912.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 25.068 er der givet virksomhedspant omfattende goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 41.454.

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.

Ændring i sammensætning af aktiviteter

Inventa A/S, Danmark har erhvervet aktiviteterne fra det tidligere datterselskab Inventa A/S, Danmark

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.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

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 finansiel 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.

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 leasingydelser, 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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill		0
Bygninger	50	11.900
Produktionsanlæg og maskiner	10-15	6.457
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	325

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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.

Nedskrivninger af immaterielle og 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

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

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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 salgsomkostninger 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 afhændelsessummen 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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.
Nettorealisationsværdien 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.

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. .

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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. 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.