

Andersen & Heegaard A/S

Knudslundvej 33, 2605 Brøndby
CVR-nr. 18 53 09 02

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.03.21

Frank Bech
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 29

Selskabet

Andersen & Heegaard A/S
Knudslundvej 33
2605 Brøndby
Hjemsted: Brøndby
CVR-nr.: 18 53 09 02
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Mads Bengtsson

Bestyrelse

Frank Bech
Claus Belling
Mads Bengtsson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Andersen & Heegaard 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 17. marts 2021

Direktionen

Mads Bengtsson

Bestyrelsen

Frank Bech
Formand

Claus Belling

Mads Bengtsson

Til kapitalejerne i Andersen & Heegaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andersen & Heegaard A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Slagelse, den 17. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Søding Paulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34326

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	32.085	31.621	41.930	24.704	39.648
Resultat af primær drift	1.450	2.886	15.617	4.159	16.379
Finansielle poster i alt	-628	-524	-473	-695	-176
Årets resultat	580	1.752	11.781	2.610	12.606
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	49.800	43.824	49.722	33.993	46.572
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.297	3.124	2.621	2.248	1.647
Egenkapital	7.706	7.126	15.375	5.194	15.184

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8%	16%	115%	26%	115%

Soliditet

Egenkapitalandel	15%	16%	31%	15%	33%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

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

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

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i udførelse af VVS, ventilations- og sprinklerarbejder for fremmed regning, herunder udførsel af hovedentrepriser indenfor disse områder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 580.176 mod DKK 1.751.988 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.706.355.

2020 har været et transformationsår for virksomheden, hvor der har været stort fokus på at sætte det rigtige hold, samt at sikre de rigtige faglige kompetencer på alle niveauer. På denne baggrund finder ledelsen, at resultatet for året har været rimeligt alt taget i betragtning.

Optimering af de interne processer har ligeledes været et stort fokuspunkt, som vi vil fortsætte med i 2021. Dette skal være med til at understøtte den store opmærksomhed vi har omkring risikostyring, som er vejen til en optimal drift.

Service

De første 6 måneder af 2020 var meget hektiske i et meget ustabil marked, som i høj grad var præget af Covid-19. Vores kunder var som resten af den danske befolkning hjemsendt og derfor ikke i stand til at igangsætte nye opgaver. Andet halvår af 2020 har budt på normal drift, som vi kender det. Internt er afdelingen kommet godt på plads og det gode moment er genfundet. Vores meget målrettede fokus på at udvikle sprinklerområdet har medvirket til positiv omsætning og bundlinje til afdelingen.

Anlæg

Mange gamle projekter fra 2019 er blevet afsluttet i 2020, enkelte af de projekter har ikke været tilfredsstillende rent økonomisk, men er lukket og afleveret pænt og ordentligt til vores kunder. Det store fokusområde i 2020 hos anlæg har været at få sat det rigtige hold, hvilket vi er lykkedes godt med. Vores pipeline for 2021 ser meget interessant ud med flere nye tværfaglige sager.

Pharma & industri

Selve afdelingen startede op d. 1. april 2020 og har udviklet sig fint over året. Der er en positiv tendens i afdelingen, og de Pharma-orienterede kunder anerkender A&H som en seriøs spiller på markedet.

Forventet udvikling

Med de nye tiltag og den nye strategi, som ledelsen har lagt, ser vi et nyt år i møde, der tegner sig som et rigtig sundt år, hvor vi forventer en moderat vækst i salget og en væsentlig forbedring af resultatet.

Covid-19 kommer til at ramme vores service-forretning, herunder tilgængeligheden til vores kunder, men vurderes til at være begrænset til 1. kvartal.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	32.084.973	31.620.772
	Distributionsomkostninger	-5.870.571	-4.985.519
	Administrationsomkostninger	-24.764.571	-23.749.645
	Andre driftsomkostninger	-47.996	-64.458
	Resultat før finansielle poster	1.401.835	2.821.150
	Finansielle indtægter	35.644	78.496
2	Finansielle omkostninger	-663.837	-602.504
	Resultat før skat	773.642	2.297.142
3	Skat af årets resultat	-193.466	-545.154
	Årets resultat	580.176	1.751.988
4	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.193.779	5.763.127
5	Materielle anlægsaktiver i alt	9.193.779	5.763.127
6	Deposita	575.227	552.890
	Finansielle anlægsaktiver i alt	575.227	552.890
	Anlægsaktiver i alt	9.769.006	6.316.017
	Råvarer og hjælpematerialer	310.000	45.000
	Varebeholdninger i alt	310.000	45.000
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.568.544	3.279.800
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.366.628	32.668.451
	Tilgodehavende selskabsskat	340.000	0
	Andre tilgodehavender	463.457	564.732
8	Periodeafgrænsningsposter	793.181	663.351
	Tilgodehavender i alt	35.531.810	37.176.334
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.725	7.135
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	6.725	7.135
	Likvide beholdninger	4.182.849	279.958
	Omsætningsaktiver i alt	40.031.384	37.508.427
	Aktiver i alt	49.800.390	43.824.444

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	7.206.355	6.626.179
Egenkapital i alt		7.706.355	7.126.179
10	Hensættelser til udskudt skat	5.104.489	4.911.023
Hensatte forpligtelser i alt		5.104.489	4.911.023
11	Leasingforpligtelser	5.423.980	3.068.777
11	Anden gæld	5.319.859	2.254.991
Langfristede gældsforpligtelser i alt		10.743.839	5.323.768
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.556.265	950.550
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.669.475
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.145.211	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.200.218	17.011.861
	Anden gæld	9.344.013	6.831.588
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		26.245.707	26.463.474
Gældsforpligtelser i alt		36.989.546	31.787.242
Passiver i alt		49.800.390	43.824.444

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	500.000	6.626.179	7.126.179
Forslag til resultatdisponering	0	580.176	580.176
Saldo pr. 31.12.20	500.000	7.206.355	7.706.355

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	580.176	1.751.988
16 Reguleringer	3.261.558	2.731.540
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-265.000	0
Tilgodehavender	5.107.399	-4.709.132
Leverandører af varer og tjenesteydelser	773.946	3.474.311
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.458.079	3.248.707
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	35.644	78.496
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-666.036	-602.504
Betalt selskabsskat	-340.000	-700.688
Pengestrømme fra driften	8.487.687	2.024.011
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.297.201	-3.123.813
Salg af materielle anlægsaktiver	428.849	526.539
Pengestrømme fra investeringer	-5.868.352	-2.597.274
Betalt udbytte	0	-10.000.000
Indgåelse af leasingforpligtelser	4.834.953	2.038.869
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.882.332	-1.646.304
Pengestrømme fra finansiering	2.952.621	-9.607.435
Årets samlede pengestrømme	5.571.956	-10.180.698
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	279.958	8.798.316
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	7.135	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.669.475	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.189.574	-1.382.382
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.182.849	279.958
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	6.725	7.135
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-1.669.475
I alt	4.189.574	-1.382.382

	2020	2019
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	53.588.124	55.538.368
Pensioner	6.617.127	6.650.598
Andre omkostninger til social sikring	924.331	595.693
Andre personaleomkostninger	1.428.725	1.290.040
I alt	62.558.307	64.074.699

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	43.562.004	45.686.334
Administrationsomkostninger	18.996.302	18.388.365
I alt	62.558.306	64.074.699
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	99	104

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	384.548	319.384
Øvrige finansielle omkostninger	279.289	283.120
I alt	663.837	602.504

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	193.466	545.168
Regulering af skat fra tidligere år	0	-14
I alt	193.466	545.154

	2020 DKK	2019 DKK
4. Resultatdisponering		
Overført resultat	580.176	1.751.988

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	10.657.308
Tilgang i året	6.297.201
Afgang i året	-1.742.469
Kostpris pr. 31.12.20	15.212.040
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-4.894.181
Afskrivninger i året	-2.535.386
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.411.306
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-6.018.261
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	9.193.779
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	7.326.390

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	552.890
Tilgang i året	22.337
Kostpris pr. 31.12.20	575.227
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	575.227

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	155.200.525	117.597.380
Acontofaktureringer	-149.777.192	-114.317.580
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.423.333	3.279.800
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.568.544	3.279.800
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-3.145.211	0
I alt	5.423.333	3.279.800

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	793.181	663.351
---------------------------------	---------	---------

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer, leasingydelse mv.

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	4.911.023	4.365.855
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	193.466	545.168

Udskudt skat pr. 31.12.20	5.104.489	4.911.023
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-21.664	159.635
Tilgodehavender	6.989.379	4.941.750
Skattemæssige underskud	-1.863.226	-190.362
I alt	5.104.489	4.911.023

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Leasingforpligtelser	1.547.968	0	6.971.948	4.019.327
Anden gæld	8.297	5.176.266	5.328.156	2.254.991
I alt	1.556.265	5.176.266	12.300.104	6.274.318

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	6.725	6.725
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-410	-410

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på i alt t.DKK 1.173.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på t.DKK 33.231 overfor selskabets kunder.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på t.DKK 0 har selskabet afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 3.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 9.194
- Varebeholdninger t.DKK 310
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 25.367

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Frank Bech	Ultimativ ejer
------------	----------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	2020	2019
	DKK	DKK

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-143.482	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.535.386	1.662.378
Andre driftsomkostninger	47.996	0
Finansielle indtægter	-35.644	-78.496
Finansielle omkostninger	663.836	602.504
Skat af årets resultat	193.466	545.154
I alt	3.261.558	2.731.540

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

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.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	3-6	2.063.563

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 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.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

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 på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

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. 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 nettorealisationseværdien, 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.