

Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S

Nålemagervej 4, 9000 Aalborg
CVR-nr. 18 98 96 03

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.06.19

Peter Berg-Mortensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

Selskabet

Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S
Nålemagervej 4
9000 Aalborg
Telefon: 96 30 28 00
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 18 98 96 03
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Berg-Mortensen

Bestyrelse

Torben Simonsen
Tina Christiansen
Peter Berg-Mortensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 14. juni 2019

Direktionen

Peter Berg-Mortensen

Bestyrelsen

Torben Simonsen
Formand

Tina Christiansen

Peter Berg-Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Sæby, den 14. juni 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Dyg
Reg. revisor
MNE-nr. mne4452

Dennis Høyer
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35807

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive bygge- og anlægsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -3.783.703 mod DKK 52.180 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 992.290.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har realiseret et stort underskud og egenkapitalen er som følge heraf reduceret væsentligt.

Årets underskud skyldes bl.a. at der i 2018 har været entreprisprojekter, som ikke har været rentable, og ikke har givet det ønskede dækningsbidrag.

Herudover blev 50% af aktierne i Frede D. Nielsen A/S ultimo 2017 overdraget til en ny medejer, og selskabet har i 2018 været drevet af begge parter. Der har været en række udfordringer med denne handel og nye ledelseskonstruktion, og de ønskede synergier blev ikke opnået, hvilket har haft stor indflydelse på driften især i 2. halvår 2018.

I 2019 er der indgået en aftale om tilbagekøb mellem de to aktionærer, hvorefter selskabet igen ejes 100% ultimativt af Peter Berg-Mortensen, som havde ejet selskabet 100% op til frasalget ultimo 2017.

Underskuddet og de udfordringer der har været, har medført øget pres på selskabets likviditet især primo 2019. Der har været en række konstruktive møder og dialoger med selskabets pengeinstitut, og der er i maj 2019 indgået ny aftale med pengeinstitut om fortsat finansieringsramme og garantistillelser, som er tilstrækkelig for den fortsatte drift.

I forbindelse med ændringen i ejerstrukturen er der ligeledes sket udskiftning selskabets bestyrelse. Ledelsen forventer at kunne vende underskuddet i 2018 til et overskud allerede i 2019, idet ny ledelse er etableret og de nuværende ordrer og projekter tegner til at give de ønskede resultater.

Det er således ledelsens vurdering, at udfordringerne er løst, og der vil være tale om en rentabel virksomhed fremadrettet. Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætningen om fortsat drift, idet der ikke vurderes væsentlig usikkerhed hermed.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	21.758.777	21.621.296
2	Personaleomkostninger	-25.192.960	-21.143.070
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.434.183	478.226
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.082.153	-514.268
	Resultat før finansielle poster	-4.516.336	-36.042
3	Finansielle indtægter	668.879	797.342
	Finansielle omkostninger	-826.318	-617.117
	Resultat før skat	-4.673.775	144.183
	Skat af årets resultat	890.072	-92.003
	Årets resultat	-3.783.703	52.180
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
	Overført resultat	-3.783.703	-947.820
	I alt	-3.783.703	52.180

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.936.108	4.145.220
4	Materielle anlægsaktiver i alt	4.936.108	4.145.220
	Deposita	350.199	350.199
	Finansielle anlægsaktiver i alt	350.199	350.199
	Anlægsaktiver i alt	5.286.307	4.495.419
	Råvarer og hjælpematerialer	614.000	523.000
	Varebeholdninger i alt	614.000	523.000
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.289.994	9.893.013
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.661.102	10.793.250
	Andre tilgodehavender	732.641	2.905.938
	Periodeafgrænsningsposter	35.750	0
	Tilgodehavender i alt	26.719.487	23.592.201
	Likvide beholdninger	1.059	3.082
	Omsætningsaktiver i alt	27.334.546	24.118.283
	Aktiver i alt	32.620.853	28.613.702

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	-7.710	3.775.993
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
	Egenkapital i alt	992.290	5.775.993
	Hensættelser til udskudt skat	913.726	1.803.798
	Hensatte forpligtelser i alt	913.726	1.803.798
	Leasingforpligtelser	2.198.080	1.966.333
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.198.080	1.966.333
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.164.386	686.891
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	14.976.101	10.687.899
5	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	78.344
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.720.008	2.965.267
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.513.402
	Anden gæld	3.656.262	3.135.775
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.516.757	19.067.578
	Gældsforpligtelser i alt	30.714.837	21.033.911
	Passiver i alt	32.620.853	28.613.702

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	1.000.000	3.775.993	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-3.783.703	0
Saldo pr. 31.12.18	1.000.000	-7.710	0

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har realiseret et stort underskud og egenkapitalen er som følge heraf reduceret væsentligt.

Årets underskud skyldes bl.a. at der i 2018 har været entreprisprojekter, som ikke har været rentable, og ikke har givet det ønskede dækningsbidrag.

Herudover blev 50% af aktierne i Frede D. Nielsen A/S ultimo 2017 overdraget til en ny medejer, og selskabet har i 2018 været drevet af begge parter. Der har været en række udfordringer med denne handel og nye ledelseskonstruktion, og de ønskede synergier blev ikke opnået, hvilket har haft stor indflydelse på driften især i 2. halvår 2018.

I 2019 er der indgået en aftale om tilbagekøb mellem de to aktionærer, hvorefter selskabet igen ejes 100% ultimativt af Peter Berg-Mortensen, som havde ejet selskabet 100% op til frasalget ultimo 2017.

Underskuddet og de udfordringer der har været, har medført øget pres på selskabets likviditet især primo 2019. Der har været en række konstruktive møder og dialoger med selskabets pengeinstitut, og der er i maj 2019 indgået ny aftale med pengeinstitut om fortsat finansieringsramme og garantistillelser, som er tilstrækkelig for den fortsatte drift.

I forbindelse med ændringen i ejerstrukturen er der ligeledes sket udskiftning selskabets bestyrelse. Ledelsen forventer at kunne vende underskuddet i 2018 til et overskud allerede i 2019, idet ny ledelse er etableret og de nuværende ordrer og projekter tegner til at give de ønskede resultater.

Det er således ledelsens vurdering, at udfordringerne er løst, og der vil være tale om en rentabel virksomhed fremadrettet. Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætningen om fortsat drift, idet der ikke vurderes væsentlig usikkerhed hermed.

	2018	2017
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	22.251.791	18.988.082
Pensioner	1.749.670	1.529.606
Andre omkostninger til social sikring	934.908	472.516
Andre personaleomkostninger	256.591	152.866
I alt	25.192.960	21.143.070
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	65	57

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	65.321
Renteindtægter i øvrigt	100.377	93.868
Øvrige finansielle indtægter	568.502	638.153
Øvrige finansielle indtægter	668.879	732.021
I alt	668.879	797.342

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	8.754.648
Tilgang i året	1.873.041
Kostpris pr. 31.12.18	10.627.689
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-4.609.428
Afskrivninger i året	-1.082.153
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-5.691.581
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	4.936.108
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	4.007.703

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	53.817.934	69.052.698
Acontofaktureringer	-42.527.940	-59.159.685
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.289.994	9.893.013
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	0	-78.344

6. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 4-59 måneder og en samlet restforpligtelse i alt t.DKK 3.363.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for Hammer Byg Tømrer & Snedkerforretning ApS', Hammer Huse ApS', Nålemagervej 4 ApS' og PBM Invest ApS' gæld til kreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er herudover part i enkelte retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 14.949 er der givet virksomhedspant t.DKK 6.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 32.261.

8. 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.

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.

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

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

Nettoomsætning

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

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).

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.

8. 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	7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7	2.151.780

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 finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser 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.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealiseringsværdien, 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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.

Gældsforpligtelser

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