

# **Tømrer- & Snedkerfirmaet Frede D. Nielsen A/S**

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

## **Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 06.04.20

Peter Berg-Mortensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 25

---

---

**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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 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.

Aalborg, den 6. april 2020

**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 01.01.19 - 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.

## 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 6. april 2020

### 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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -6.157.351 mod DKK -3.783.703 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -5.165.062.

Til den bogførte egenkapital kan dog tillægges, at indehaver stiller ansvarlig lånekapital på DKK 6.200.000, som står tilbage for simple kreditorer, og det tillagt egenkapitalen viser at virksomheden pr. 31.12.2019 kan betragtes solvent med DKK 1.034.938.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

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

Det fremgår af årsregnskabet for 2018, at Frede D. Nielsen i dette år leverede betydelig negativ drift. Af regnskabet fremgår, at underskuddet bl.a. skyldes, at der i 2018 var entreprisprojekter, som ikke var rentable, og derfor ikke havde givet det ønskede dækningsbidrag. I øvrigt oplevede Frede D. Nielsen udfordringer i forbindelse med udskiftning i ejerkredsen, hvorfor ønskede synergier ikke blev opnået.

Eftervirkningerne efter ovenstående er fortsat ind i 2019 og det blev i oktober 2019 konstateret, at værdien af de igangværende arbejder løbende var opgjort væsentligt for højt. Forventning til positivt dækningsbidrag var anslået for optimistisk i den løbende regnskabsrapportering. Ledende medarbejdere og bestyrelse gennemgik derfor i forbindelse med afstemningen af balancen pr. 30. september 2019 de enkelte entrepriser nøje og måtte i den forbindelse konstatere, at der skulle foretages yderligere nedskrivninger på de igangværende arbejder, for at få et retvisende billede.

Derudover var det nødvendigt at nedskrive yderligere som følge af tab på debitorer, ligesom der var negativ drift, hvorfor der ultimo september 2019 var indregnet et samlet tab og nedskrivninger på ca. DKK 13.000.000.

Det blev på baggrund af nedskrivningerne konstateret, at der ikke længere var den nødvendige sammenhæng mellem selskabets likviditet og selskabets budget. Nedskrivningerne bevirkede således, at Frede D. Nielsen blev insolvent og der ikke længere var likviditet til fortsat drift.

I den sidste uges tid i oktober 2019 fik ledelsen drøftet og vurderet mulighederne for enten



en rekonstruktion eller en virksomhedsoverdragelse til nyt CVR nr. Efter nøje overvejelse kom indehaver Peter Berg-Mortensen til den konklusion, at han ikke kunne se sig i en løsning med virksomhedsoverdragelse og derfor trådte virksomheden i rekonstruktion pr. 31.10.2019.

På kreditormøde i skifteretten den 27.11.2019 fik virksomheden godkendt sin plan for rekonstruktion af selskabet og fik akkorderet DKK 10.628.541 af gælden.

Virksomheden udarbejdede i forbindelse med rekonstruktionen i november 2019 budget for 2020, der viser grundlag for virksomheden har bæredygtighed til at tjene penge i niveauet DKK 1.700.000 før skat.

I de første måneder af 2020 følger virksomheden budgettet og ordrebogen har været tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er Corona og COVID-19 krisen kommet til og virksomheden har, som alle byggevirksomheder, en helt ny situation at forholde sig til. Ledelsen har lavet de omkostningsbesparende tiltag en sådan situation kræver og det er vores håb, at virksomheden kan klare de udfordringer en sådan krise indebærer.

Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>21.058.588</b>	<b>21.758.777</b>
4	Personaleomkostninger	-27.332.709	-25.192.960
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-6.274.121</b>	<b>-3.434.183</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-903.783	-1.082.153
	Andre driftsomkostninger	-21.473	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-7.199.377</b>	<b>-4.516.336</b>
5	Finansielle indtægter	362.423	668.879
6	Finansielle omkostninger	-1.011.180	-826.318
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.848.134</b>	<b>-4.673.775</b>
	Skat af årets resultat	1.690.783	890.072
	<b>Årets resultat</b>	<b>-6.157.351</b>	<b>-3.783.703</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-6.157.351	-3.783.703
	<b>I alt</b>	<b>-6.157.351</b>	<b>-3.783.703</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.996.633	4.936.108
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.996.633</b>	<b>4.936.108</b>
	Deposita	350.199	350.199
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>350.199</b>	<b>350.199</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.346.832</b>	<b>5.286.307</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	500.790	614.000
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>500.790</b>	<b>614.000</b>
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.440.146	11.289.993
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.185.722	14.661.102
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	276.284	0
	Udskudt skatteaktiv	777.057	0
	Andre tilgodehavender	1.819.570	732.641
	Periodeafgrænsningsposter	502.115	35.750
9	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>19.000.894</b>	<b>26.719.486</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>208.294</b>	<b>1.059</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>19.709.978</b>	<b>27.334.545</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>24.056.810</b>	<b>32.620.852</b>

		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	-6.165.062	-7.711
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-5.165.062</b>	<b>992.289</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	913.726
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>913.726</b>
10	Ansvarlig lånekapital	6.200.000	0
10	Leasingforpligtelser	1.584.563	2.198.080
10	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.162.582	0
10	Anden gæld	793.274	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.740.419</b>	<b>2.198.080</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.194.777	1.164.386
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.215.911	14.976.101
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.286.714	8.720.008
	Anden gæld	2.784.051	3.656.262
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.481.453</b>	<b>28.516.757</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.221.872</b>	<b>30.714.837</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>24.056.810</b>	<b>32.620.852</b>

11 Eventualforpligtelser

12 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	3.775.992	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	-7.711	0
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	1.000.000	-7.711	0
Forslag til resultatdisponering	0	-6.157.351	0
Saldo pr. 31.12.19	1.000.000	-6.165.062	0

## 1. Oplysninger om fortsat drift

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

Det fremgår af årsregnskabet for 2018, at Frede D. Nielsen i dette år leverede betydelig negativ drift. Af regnskabet fremgår, at underskuddet bl.a. skyldes, at der i 2018 var entreprisprojekter, som ikke var rentable, og derfor ikke havde givet det ønskede dækningsbidrag. I øvrigt oplevede Frede D. Nielsen udfordringer i forbindelse med udskiftning i ejerkredsen, hvorfor ønskede synergier ikke blev opnået.

Eftervirkningerne efter ovenstående er fortsat ind i 2019 og det blev i oktober 2019 konstateret, at værdien af de igangværende arbejder løbende var opgjort væsentligt for højt. Forventning til positivt dækningsbidrag var anslået for optimistisk i den løbende regnskabsrapportering. Ledende medarbejdere og bestyrelse gennemgik derfor i forbindelse med afstemningen af balancen pr. 30. september 2019 de enkelte entrepriser nøje og måtte i den forbindelse konstatere, at der skulle foretages yderligere nedskrivninger på de igangværende arbejder, for at få et retvisende billede.

Derudover var det nødvendigt at nedskrive yderligere som følge af tab på debitorer, ligesom der var negativ drift, hvorfor der ultimo september 2019 var indregnet et samlet tab og nedskrivninger på ca. DKK 13.000.000.

Det blev på baggrund af nedskrivningerne konstateret, at der ikke længere var den nødvendige sammenhæng mellem selskabets likviditet og selskabets budget. Nedskrivningerne bevirkede således, at Frede D. Nielsen blev insolvent og der ikke længere var likviditet til fortsat drift.

I den sidste uges tid i oktober 2019 fik ledelsen drøftet og vurderet mulighederne for enten en rekonstruktion eller en virksomhedsoverdragelse til nyt CVR nr. Efter nøje overvejelse kom indehaver Peter Berg-Mortensen til den konklusion, at han ikke kunne se sig i en løsning med virksomhedsoverdragelse og derfor trådte virksomheden i rekonstruktion pr. 31.10.2019.

På kreditormøde i skifteretten den 27.11.2019 fik virksomheden godkendt sin plan for rekonstruktion af selskabet og fik akkorderet DKK 10.628.541 af gælden. Virksomheden udarbejdede i forbindelse med rekonstruktionen i november 2019 budget for 2020, der viser grundlag for virksomheden har bæredygtighed til at tjene penge i niveauet DKK 1.700.000 før skat.

I de første måneder af 2020 følger virksomheden budgettet og ordrebogen har været tilfredsstillende.

## 2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er Corona og COVID-19 krisen kommet til og virksomheden har, som alle byggevirksomheder, en helt ny situation at forholde sig til. Ledelsen har lavet de omkostningsbesparende tiltag en sådan situation kræver og det er vores håb, at virksomheden kan klare de udfordringer en sådan krise indebærer.

Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## 3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2019 DKK	2018 DKK
Akkordering af gæld ved rekonstruktionsforløb	Andre driftsindtægter	10.628.541	0

## 4. Personaleomkostninger

Lønninger	24.373.027	22.251.791
Pensioner	1.943.466	1.749.670
Andre omkostninger til social sikring	975.402	934.908
Andre personaleomkostninger	40.814	256.591
I alt	27.332.709	25.192.960
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	73	65

	2019 DKK	2018 DKK
<b>5. Finansielle indtægter</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	6.290	99.974
Øvrige finansielle indtægter	356.133	568.905
I alt	362.423	668.879

**6. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	2.087	105.909
Øvrige finansielle omkostninger	1.009.093	720.409
I alt	1.011.180	826.318

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	10.627.689
Tilgang i året	458.500
Afgang i året	-3.026.875
Kostpris pr. 31.12.19	8.059.314
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-5.691.581
Afskrivninger i året	-903.783
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.532.683
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-4.062.681
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	3.996.633
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	2.793.298



	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

### 8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	65.591.048	53.817.933
Acontofaktureringer	-60.150.902	-42.527.940
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.440.146	11.289.993

### 9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	779.755	0
--	---------	---

### 10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Ansvarlig lånekapital	0	6.200.000	6.200.000	0
Leasingforpligtelser	613.517	0	2.198.080	3.362.466
Leverandører af varer og tjenesteydelser	581.260	0	1.743.842	0
Anden gæld	0	793.274	793.274	0
I alt	1.194.777	6.993.274	10.935.196	3.362.466

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer.

## 11. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 1-47 måneder og en samlet restforpligtelse i alt t.DKK 2.396.

### *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 nogle andre retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 13.465 er der givet virksomhedspant t.DKK 15.000 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 23.280.

### 13. 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.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter 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).

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7	2.556.788

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 leasingydelse 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.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### BALANCE

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

##### 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.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

#### 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

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.



**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

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