



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

MOGENS RASMUSSEN. MIDDELFART A/S

INDUSTRIVEJ 3B, 5500 MIDDELFART

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. december 2020

Peter Gjerløff

CVR-NR. 19 26 26 77

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Mogens Rasmussen. Middelfart A/S Industrivej 3B 5500 Middelfart
	CVR-nr.: 19 26 26 77 Stiftet: 1. april 1996 Hjemsted: Middelfart Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	John Klindt, formand Peter Gjerløff Knud Gjerløff
Direktion	Peter Gjerløff
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nordfyns Bank Østergade 40 5500 Middelfart
Advokat	Andersen Partners Jernbanegade 31 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Mogens Rasmussen. Middelfart 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. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 11. december 2020

Direktion:

Peter Gjerløff

Bestyrelse:

John Klindt
Formand

Peter Gjerløff

Knud Gjerløff

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Mogens Rasmussen. Middelfart A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mogens Rasmussen. Middelfart A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 11. december 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Steensbjerre
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31367

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og markedsføring af akustiske lofter, facadebeklædning i aluminium og polycarbonat samt ind- og udvendig solafskærmning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat endte på 47 tkr. Årets resultat er lavere end forventet, men stærkt forbedret i forhold til sidste år. Indtjeningsniveauet på sagerne har været som forventet og budgetteret, men aktivitetsniveauet har ikke været tilstrækkeligt til at indfri forventningerne til året.

Det forventes, at der for 2020/21 kan realiseres et højere aktivitetsniveau end i år. Forventningen er baseret på en større ordreportefølje end sidste år, samt på ordrepipeline.

Der er for regnskabsåret 2020/21 budgetteret med et forbedret resultat i forhold til det for 2019/20 realiserede.

Selskabets egenkapital er ved udgangen af 2020/21 negativ med 540 tkr. Selskabets budgetter viser, at at alle planlagte aktiviteter kan gennemføres med de nuværende kreditfaciliteter.

Banken har tilkendegivet, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes uændret i regnskabsåret 2020/21, hvorfor der alene ses usikkerhed relateret til realisation af budgettet og det deri forudsatte likviditetsflow.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		3.797.527	2.508
Personaleomkostninger.....	1	-3.414.181	-3.702
Af- og nedskrivninger.....		-173.035	-129
Andre driftsomkostninger.....		-20.551	0
DRIFTSRESULTAT		189.760	-1.323
Andre finansielle indtægter	2	25.932	14
Andre finansielle omkostninger.....	3	-143.357	-78
RESULTAT FØR SKAT.....		72.335	-1.387
Skat af årets resultat.....	4	-25.372	300
ÅRETS RESULTAT		46.963	-1.087
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		46.963	-1.087
I ALT.....		46.963	-1.087

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		60.045	17
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	60.045	17
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		169.985	166
Materielle anlægsaktiver.....	6	169.985	166
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		78.000	78
Finansielle anlægsaktiver.....	7	78.000	78
ANLÆGSAKTIVER.....		308.030	261
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		657.866	760
Varebeholdninger.....		657.866	760
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.650.407	3.055
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	1.382.196	109
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		194.260	116
Udsudte skatteaktiver.....		0	8
Andre tilgodehavender.....		75.750	21
Periodeafgrænsningsposter.....		391.213	202
Tilgodehavender.....		5.693.826	3.511
Likvide beholdninger.....		8.742	6
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.360.434	4.277
AKTIVER.....		6.668.464	4.538

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		-1.040.476	-1.087
EGENKAPITAL.....	9	-540.476	-587
Hensættelse til udskudt skat.....		17.695	0
Andre hensatte forpligtelser.....		60.000	60
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		77.695	60
Anden gæld.....		249.782	24
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	249.782	24
Gæld til pengeinstitutter.....		1.097.362	1.311
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	8	0	187
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.303.734	1.956
Anden gæld.....		2.480.367	1.587
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.881.463	5.041
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.131.245	5.065
PASSIVER.....		6.668.464	4.538
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Usikkerhed ved going concern	13		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2018/19: 6)			
Løn og gager.....	2.843.889	3.020	
Pensioner.....	415.177	432	
Andre omkostninger til social sikring.....	20.774	29	
Andre personaleomkostninger.....	134.341	221	
	3.414.181	3.702	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	6.133	5	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	19.799	9	
	25.932	14	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	143.357	78	
	143.357	78	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	25.372	-300	
	25.372	-300	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. oktober 2019.....		48.852	
Tilgang.....		62.160	
Kostpris 30. september 2020.....		111.012	
Afskrivninger 1. oktober 2019.....		31.873	
Årets afskrivninger.....		19.094	
Afskrivninger 30. september 2020.....		50.967	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....		60.045	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2019.....		907.473	
Tilgang.....		86.461	
Kostpris 30. september 2020.....		993.934	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....		740.982	
Årets afskrivninger.....		82.967	
Af- og nedskrivninger 30. september 2020.....		823.949	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....		169.985	
 Finansielle anlægsaktiver			 7
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2019.....		78.000	
Kostpris 30. september 2020.....		78.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....		78.000	
	2020	2019	
	kr.	tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			8
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	13.644.307	8.198	
Acontofaktureringer.....	-12.262.111	-8.276	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.382.196	-78	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.382.196	109	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	-187	
	1.382.196	-78	
 Egenkapital			 9
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019.....	500.000	-1.087.439	-587.439
Forslag til resultatdisponering.....		46.963	46.963
Egenkapital 30. september 2020.....	500.000	-1.040.476	-540.476

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						10
	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Feriepengeforpligtelse til indefrysning	249.782	0	249.782	23.602	0	
	249.782	0	249.782	23.602	0	
Eventualposter mv.						11
Eventualforpligtelser						
Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på 337 tkr. Lejekontrakten har en uopsigelighedsperiode frem til 1. februar 2021, forpligtelsen i denne periode udgør 115 tkr.						
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på imellem 9-18 mdr. Restleasingydelsen i perioden udgør 241 tkr.						
Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier.						
Selskabet har til fordel for JPJ Holding, Middelfart ApS afgivet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut. Kreditrammen udgør 900 tkr. i JPJ Holding, Middelfart ApS.						
Branchegarantier						
Der er stillet kutymemæssige arbejds- og betalingsgarantier på igangværende og afsluttende arbejder. Arbejdsgarantier udgør i alt 2.124 tkr. og betalingsgarantier udgør 2.010 tkr.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Gjerløff Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						12
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der afgivet fordringspant på i alt 3 mio. kr. Værdien af de pantsatte aktiver andrager 3.090 tkr.						
Usikkerhed ved going concern						13
Selskabets egenkapital er ved udgangen af 2020/21 negativ med 540 tkr. Selskabets budgetter viser, at alle planlagte aktiviteter kan gennemføres med de nuværende kreditfaciliteter.						
Banken har tilkendegivet, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes uændret i regnskabsåret 2020/21, hvorfor der alene ses usikkerhed relateret til realisation af budgettet og det deri forudsatte likviditetsflow.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mogens Rasmussen. Middelfart A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabet udførte arbejde (produktionsmetoden)

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter aktiverede omkostninger til hjemmeside og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

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

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.