



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

PH MONTAGE A/S
HOLSTEBROVEJ 434A, HVIDBJERG, 7860 SPØTTRUP
ÅRSRAPPORT
1. DECEMBER 2019 - 30. NOVEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. februar 2021

Bjarne Møller

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. december 2019 - 30. november 2020	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PH Montage A/S Holstebrovej 434A Hvidbjerg 7860 Spøttrup
	CVR-nr.: 20 71 06 75 Stiftet: 1. december 1997 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. december 2019 - 30. november 2020
Bestyrelse	Poul Henning Fjendbo Kristiansen, formand Carsten Betzer Kurt Sigfred Mogensen Kasper Mygind Fjendbo Kristiansen Niels Jacob Muldbjerg Flemming Andersen Bjarne Møller
Direktion	Kasper Mygind Fjendbo Kristiansen Carsten Betzer
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning
Advokat	Advokatfirmaet Bjarne Møller ApS Valmuevej 14 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2019 - 30. november 2020 for PH Montage 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. november 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2019 - 30. november 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidbjerg, den 2. februar 2021

Direktion:

Kasper Mygind Fjendbo
Kristiansen

Carsten Betzer

Bestyrelse:

Poul Henning Fjendbo Kristiansen
Formand

Carsten Betzer

Kurt Sigfred Mogensen

Kasper Mygind Fjendbo
Kristiansen

Niels Jacob Muldbjerg

Flemming Andersen

Bjarne Møller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i PH Montage A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PH Montage A/S for regnskabsåret 1. december 2019 - 30. november 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. november 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2019 - 30. november 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.

Skive, den 2. februar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23414

HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	124.553	158.228	165.707	122.619	122.740
Bruttoresultat.....	22.219	24.067	25.636	26.838	14.441
Driftsresultat.....	9.510	11.588	13.386	15.712	4.054
Finansielle poster, netto.....	-371	521	120	58	22
Årets resultat.....	7.090	9.454	10.465	12.256	3.170
Balance					
Balancesum.....	25.119	37.740	38.265	37.157	22.929
Egenkapital.....	11.555	14.465	15.011	16.546	7.290
Investering i materielle anlægsaktiver.....	0	0	0	0	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	46,0	38,3	39,2	44,5	31,8
Egenkapitalforrentning.....	54,5	64,1	66,3	102,8	47,6

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er betonelementmontage samt øvrige specialopgaver inden for bygge- og anlægsbranchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktivitetsniveauet har været højt i hele regnskabsåret, og resultatet anses af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Selskabets kapitalberedskab anses for tilstrækkeligt.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet er bedre end forventet, hvilket skyldes, at alle i hele organisationen har ydet deres bedste samt det høje aktivitetsniveau.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Virksomheden vurderes ikke at være udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for entreprenørbranchen, herunder konjunkturfølsomhed.

Miljøforhold

Virksomhedens aktiviteter vurderes ikke at have væsentlig indvirkning på det eksterne miljø. Selskabet har generelt fokus på en ansvarlig forretningsdrift i forhold til virksomhedens interne og eksterne miljø.

Videnressourcer

Selskabet har opbygget og arbejder kontinuerligt på at videreudvikle det store erfaringsgrundlag og den specialviden, som er afgørende i forhold til en optimal betjening af vores kunder.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat i niveauet 2-5 mio. kr. i det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. DECEMBER - 30. NOVEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
NETTOOMSÆTNING		124.552.536	158.227.697
Produktionsomkostninger.....	1	-102.333.120	-134.161.008
BRUTTORESULTAT		22.219.416	24.066.689
Distributionsomkostninger.....		-931.692	-1.127.404
Administrationsomkostninger.....	1	-11.937.475	-11.515.088
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		9.350.249	11.424.197
Andre driftsindtægter.....		160.003	163.603
DRIFTSRESULTAT		9.510.252	11.587.800
Finansielle indtægter.....	2	283.640	574.343
Finansielle omkostninger.....	3	-654.424	-53.575
RESULTAT FØR SKAT		9.139.468	12.108.568
Skat af årets resultat.....	4	-2.049.009	-2.654.834
ÅRETS RESULTAT	5	7.090.459	9.453.734

BALANCE 30. NOVEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Lejedepositum og andre tilgodehavender.....		1.002.066	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	1.002.066	0
ANLÆGSAKTIVER.....		1.002.066	0
Råvarer og hjælpematerialer.....		798.062	814.315
Varebeholdninger.....		798.062	814.315
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		13.626.550	20.549.930
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	360.910	490.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	3.509.178
Andre tilgodehavender.....		611.144	559.589
Tilgodehavende selskabsskat.....		284.940	0
Periodeafgrænsningsposter.....	8	143.926	160.252
Tilgodehavender.....		15.027.470	25.268.949
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	5.451.386
Værdipapirer.....		0	5.451.386
Likvide beholdninger.....		8.291.304	6.205.298
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		24.116.836	37.739.948
AKTIVER.....		25.118.902	37.739.948

BALANCE 30. NOVEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiekapital.....	9	1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		3.555.404	3.464.945
Forslag til udbytte.....		7.000.000	10.000.000
EGENKAPITAL.....		11.555.404	14.464.945
Hensættelse til udskudt skat.....	10	1.560.000	286.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.560.000	286.000
Anden gæld.....		491.660	339.138
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	491.660	339.138
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	1.594.910	680.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.896.482	8.880.857
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		20.575	72.168
Selskabsskat.....		0	4.374.834
Anden gæld.....		6.999.871	8.642.006
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.511.838	22.649.865
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		12.003.498	22.989.003
PASSIVER.....		25.118.902	37.739.948
 Eventualposter mv.	 12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Koncernregnskab	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. december 2019.....	1.000.000	3.464.945	10.000.000	14.464.945
Betalt udbytte.....			-10.000.000	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering.....		90.459	7.000.000	7.090.459
Egenkapital 30. november 2020.....	1.000.000	3.555.404	7.000.000	11.555.404

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 86 (2018/19: 96)			
Løn og gager.....	49.837.858	55.795.462	
Pensioner.....	3.595.212	3.942.064	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.421.276	1.328.760	
Andre personaleomkostninger.....	400.355	615.269	
	55.254.701	61.681.555	
<p>Det samlede vederlag til direktion udgør i regnskabsåret i alt 2.152.024 kr., mens vederlag til bestyrelse udgør 72.500 kr.</p> <p>For det foregående regnskabsår udgjorde det samlede vederlag til direktion og bestyrelse 1.363.783 kr.</p>			
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	60.123	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	283.640	514.220	
	283.640	574.343	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	20.575	14.585	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	633.849	38.990	
	654.424	53.575	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	775.009	4.374.834	
Regulering af udskudt skat.....	1.274.000	-1.720.000	
	2.049.009	2.654.834	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	7.000.000	10.000.000	
Overført resultat.....	90.459	-546.266	
	7.090.459	9.453.734	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			6
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Tilgang		1.002.066	
Kostpris 30. november 2020.....		1.002.066	
Regnskabsmæssig værdi 30. november 2020.....		1.002.066	
	2020	2019	
	kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning			7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	26.299.651	34.324.810	
Acontofaktureringer.....	-27.533.651	-34.514.810	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-1.234.000	-190.000	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	360.910	490.000	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.594.910	-680.000	
	-1.234.000	-190.000	
Periodeafgrænsningsposter			8
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.			
Aktiekapital			9
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 600 stk. a nom. 1.000 kr.....	600.000	600.000	
B-aktier, 400 stk. a nom. 1.000 kr.....	400.000	400.000	
	1.000.000	1.000.000	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender og igangværende arbejder for fremmed regning.

	2020 kr.	2019 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	-22.000	-22.000
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	1.582.000	308.000
	1.560.000	286.000
Udskudt skat 1. december.....	286.000	2.006.000
Årets udskudte skat indregnet i resultatopgørelsen.....	1.274.000	-1.720.000
Udskudt skat 30. november.....	1.560.000	286.000
Der indregnes således:		
Udskudt skat (passiver).....	1.560.000	286.000
	1.560.000	286.000

Langfristede gældsforpligtelser

11

	30/11 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/11 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Anden gæld.....	491.660	0	0	339.138	0
	491.660	0	0	339.138	0

Anden gæld er indefrosne feriepenge, der forfalder til betaling i den takt hvormed medarbejderne når folkepensionsalderen.

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

12

Eventualforpligtelser**Operationel leasing:**

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 1.912 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 5 år med en samlet restleasingydelse på 3.140 tkr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftaler om leje af driftsmidler og fast ejendom, der udgør ca. 1.000 tkr. i opsigelsesperioden.

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 PH KRISTIANSEN & CO. A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 0 tkr., er der givet virksomhedspant på nom. 6.000 tkr. i udestående fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. november 2020 udgør 13.627 tkr.

Nærtstående parter

14

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

PH Kristiansen & Co. A/S, Holstebrovej 434 A, Hvidbjerg

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

15

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab, PH Kristiansen & Co. A/S, Holstebrovej 434 A, Hvidbjerg, 7860 Spøttrup, CVR-nummer. 17 03 53 47.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PH Montage A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indregning af nettoomsætningen sker 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 entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. 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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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 låneoptagelse 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.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.