

Marielyst Vognmandsforretning A/S

Marielyst Strandvej 3, 4873 Væggerløse
CVR-nr. 21 77 00 00

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.02.20

Finn Møller Rasmussen
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 23 |

Selskabet

Marielyst Vognmandsforretning A/S
Marielyst Strandvej 3
4873 Væggerløse
Telefon: 54 17 72 44
Telefax: 54 17 76 64
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
CVR-nr.: 21 77 00 00
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Finn Møller Rasmussen

Bestyrelse

Finn Møller Rasmussen
Jørgen Rasmussen
Pia Veijt Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Marielyst Vognmandsforretning 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.

Væggerløse, den 25. februar 2020

Direktionen

Finn Møller Rasmussen

Bestyrelsen

Finn Møller Rasmussen

Jørgen Rasmussen

Pia Veijt Rasmussen

Til kapitalejeren i Marielyst Vognmandsforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marielyst Vognmandsforretning 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til ledelsens forudsætning for at aflægge årsregnskabet som going concern jf. note 1. Vi har ikke fundet anledning til at aflægge en anden vurdering heraf.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Nykøbing F, den 25. februar 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Skaarup Sand

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21424

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive vognmandsforretning og entreprenørvirksomhed, samt handel med grus, sten og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 43.114 mod DKK -1.318.899 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -144.572.

Oplysninger om fortsat drift

2019 er gået væsentligt bedre end 2018 og årets resultat udgør nu et overskud på t.DKK 43. Selskabet egenkapital er fortsat negativ. Selskabets nye moderselskab vi stille kreditfaciliteter til rådighed, som vurderes at være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift i 2020.

Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat drift, at selskabets nye ledelse realiserer de forventede positive resultater. De forventede positive resultater kan henføres til samarbejdet med de øvrige selskaber i den nye koncern selskabet er blevet en del af.

Det er ledelsens forventning, at de forventede positive resultater realiseres samt at kreditfaciliteterne opretholdes, og årsregnskabet er således aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Selskabets hidtidige eneaktionær, FMR HOLDING 2005 ApS , har pr. 01.01.2020 afhændet alle kapitalandelene i selskabet til Christian Andersen Holding ApS. Det forventes, at selskabet ved at være en del af koncernen kan realisere betydelige synergier, samt øge aktiviteten betragteligt.

Resultatopgørelse

| Note | | 2019 DKK | 2018 DKK |
|--|---|------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 9.868.174 | 8.140.850 |
| 2 | Personaleomkostninger | -7.877.224 | -7.773.406 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 1.990.950 | 367.444 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.422.749 | -1.546.968 |
| | Resultat før finansielle poster | 568.201 | -1.179.524 |
| | Finansielle indtægter | 129.331 | 64.367 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -634.905 | -585.638 |
| | Resultat før skat | 62.627 | -1.700.795 |
| | Skat af årets resultat | -19.513 | 381.896 |
| | Årets resultat | 43.114 | -1.318.899 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 43.114 | -1.318.899 |
| | I alt | 43.114 | -1.318.899 |

| AKTIVER | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 1.237.895 | 1.204.774 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.056.358 | 5.461.698 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 0 | 124.865 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | 6.294.253 | 6.791.337 |
| | Anlægsaktiver i alt | 6.294.253 | 6.791.337 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.106.302 | 1.313.213 |
| | Varebeholdninger i alt | 1.106.302 | 1.313.213 |
| 5 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 36.000 | 568.401 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.032.547 | 3.340.814 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 11.025 | 0 |
| | Udskudt skatteaktiv | 326.696 | 415.619 |
| | Andre tilgodehavender | 510.685 | 501.210 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 177.045 | 233.546 |
| | Tilgodehavender i alt | 4.093.998 | 5.059.590 |
| | Likvide beholdninger | 1.480 | 1.755 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 5.201.780 | 6.374.558 |
| | Aktiver i alt | 11.496.033 | 13.165.895 |

| PASSIVER | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Reserve for opskrivninger | 246.089 | 0 |
| | Overført resultat | -890.661 | -933.775 |
| | Egenkapital i alt | -144.572 | -433.775 |
| 6 | Gæld til kreditinstitutter | 367.244 | 579.288 |
| 6 | Leasingforpligtelser | 1.546.238 | 1.804.450 |
| 6 | Anden gæld | 229.326 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.142.808 | 2.383.738 |
| 6 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 670.836 | 801.922 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 4.577.722 | 4.702.222 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.974.080 | 3.853.907 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 127.659 |
| | Anden gæld | 2.275.159 | 1.730.222 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 9.497.797 | 11.215.932 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 11.640.605 | 13.599.670 |
| | Passiver i alt | 11.496.033 | 13.165.895 |
| 7 | Eventualforpligtelser | | |
| 8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for opskrivning er | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.19 | 500.000 | 0 | -933.775 | -433.775 |
| Opskrivninger i året | 0 | 246.089 | 0 | 246.089 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 43.114 | 43.114 |
| Saldo pr. 31.12.19 | 500.000 | 246.089 | -890.661 | -144.572 |

1. Oplysninger om fortsat drift

2019 er gået væsentligt bedre end 2018 og årets resultat udgør nu et overskud på t.DKK 43. Selskabet egenkapital er fortsat negativ. Selskabets nye moderselskab vi stille kreditfaciliteter til rådighed, som vurderes at være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift i 2020.

Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat drift, at selskabets nye ledelse realiserer de forventede positive resultater. De forventede positive resultater kan henføres til samarbejdet med de øvrige selskaber i den nye koncern selskabet er blevet en del af.

Det er ledelsens forventning, at de forventede positive resultater realiseres samt at kreditfaciliteterne opretholdes, og årsregnskabet er således aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2. Personaleomkostninger

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Lønninger | 6.598.303 | 6.782.374 |
| Pensioner | 855.850 | 618.832 |
| Andre omkostninger til social sikring | 384.641 | 312.846 |
| Andre personaleomkostninger | 38.430 | 59.354 |
| I alt | 7.877.224 | 7.773.406 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 15 | 16 |

3. Finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0 | 2.722 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 578.687 | 533.484 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 56.218 | 49.432 |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 634.905 | 582.916 |
| I alt | 634.905 | 585.638 |

4. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|---|------------------------------|------------------------------|---|--|
| Kostpris pr. 01.01.19 | 3.485.590 | 882.507 | 31.457.443 | 124.865 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 610.167 | 0 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -7.678.434 | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 124.865 | 0 | 0 | -124.865 |
| Kostpris pr. 31.12.19 | 3.610.455 | 882.507 | 24.389.176 | 0 |
| Opskrivninger i året | 0 | 0 | 315.499 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.19 | 0 | 0 | 315.499 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19 | -2.280.816 | -882.507 | -25.995.746 | 0 |
| Afskrivninger i året | -91.744 | 0 | -1.331.005 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 7.678.434 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19 | -2.372.560 | -882.507 | -19.648.317 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19 | 1.237.895 | 0 | 5.056.358 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.19 | 0 | 0 | 4.740.859 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19 | 0 | 0 | 2.555.752 | 0 |

| | |
|----------|----------|
| 31.12.19 | 31.12.18 |
| DKK | DKK |

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|---|--------|---------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 36.000 | 568.401 |
|---|--------|---------|

6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.19 | Gæld i alt 31.12.18 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 212.000 | 0 | 579.244 | 821.288 |
| Leasingforpligtelser | 458.836 | 288.885 | 2.005.074 | 2.364.372 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 229.326 | 0 |
| I alt | 670.836 | 288.885 | 2.813.644 | 3.185.660 |

7. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 45 måneder og ydelser på i alt t.DKK 54.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen udgør DKK 0. Der henvises til administrationsselskabet FMR Holding 2015 ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld t.DKK 5.157 er deponeret løsøre pantebrev nom. t.DKK 9.600 i produktionsanlæg og driftsmidler, samt virksomhedspant nom. t.DKK 3.000 i fordringer, varelager og driftsmidler mv. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 6.639.

9. 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.

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

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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter herunder gevinster ved salg af 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, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til lastbiler og maskiner, fremmed arbejde, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

9. 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 |
|---|-----------------|-----------------------|
| Indretning af lejede lokaler | | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 10 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 | 400.000 |

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksom-

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt 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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.