



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

DANSK STÅLMONTAGE A/S, ODENSE
TOLDERLUNDSVEJ 106, 5000 ODENSE C
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. maj 2018

Claus Barrett

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dansk Stålmontage A/S, Odense Tolderlundsvej 106 5000 Odense C Telefon: 66 17 53 13 Telefax: 66 17 53 25 Hjemmeside: www.dsmontage.dk E-mail: pa@dsmontage.dk CVR-nr.: 24 23 72 81 Stiftet: 15. september 1999 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Claus Barrett, Formand Bo Tverskov John Eric Rath Petersen Vagn Larsen Jens Henrik Jensen
Direktion	Jens Henrik Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sparekassen Fyn Søndergade 17 5000 Odense C
Advokat	Agenda Advokater Vestergade 75C 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Dansk Stålmontage A/S, Odense.

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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. maj 2018

Direktion:

Jens Henrik Jensen

Bestyrelse:

Claus Barrett
Formand

Bo Tverskov

John Eric Rath Petersen

Vagn Larsen

Jens Henrik Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Dansk Stålmontage A/S, Odense

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Stålmontage A/S, Odense for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 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.

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.

Odense, den 24. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Brorsen Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26825

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er konstruktion, produktion og montage af procesanlæg, rør og stålkonstruktioner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet 2017 viser en markant forbedring for andet år i træk, hvilket er tilfredsstillende.

Med en god ordrebog og nye muligheder med kunder og forretningsområder, der er blevet arbejdet på i 2017, og som har vist mærkbar effekt, ser selskabets ledelse meget positivt ind i 2018, hvor forventningen er, at tendensen fra de to foregående år fortsætter med yderligere omsætning og indtjening.

Selskabet har tabt over 50% af aktiekapitalen og er således omfattet af selskabslovens § 119. Selskabets aktiekapital forventes retableret gennem fremtidig positiv indtjening, ligesom der forventes at være likviditet til det kommende års drift.

Den fortsatte drift er betinget af, at den for driften nødvendige likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabet har en stram likviditet, som skyldes dårlige resultater fra tidligere år. Ud over brug af den likviditet, som selskabet i øjeblikket har rådighed over, vil selskabets pengeinstitut og ledelsen bidrage med yderligere likviditet i det omfang, det måtte være muligt og nødvendigt, således at den for driften nødvendige likviditet forventes at være tilstede, og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb er selskabets mangeårige direktør og hovedaktionær, Palle Andersen, pludseligt og uventet afgang ved døden. Ledelsen arbejder intenst på at løse de organisatoriske udfordringer, denne tragiske begivenhed har medført, og med Henrik Jensen som ny direktør. Dødsfaldet medfører, at selskabet får udbetalt en forsikringserstatning, som vil styrke selskabets kapitalgrundlag betydeligt, og dermed også medvirke til, at udfordringerne kan løses på en tilfredsstillende måde.

Bortset herfra er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		13.821.044	14.731
Personaleomkostninger.....	1	-10.959.808	-15.722
Af- og nedskrivninger.....		-833.034	-822
DRIFTSRESULTAT		2.028.202	-1.813
Finansielle omkostninger.....	2	-622.632	-577
RESULTAT FØR SKAT		1.405.570	-2.390
Skat af årets resultat.....	3	-350.473	509
ÅRETS RESULTAT		1.055.097	-1.881
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.055.097	-1.881
I ALT		1.055.097	-1.881

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		687.378	1.075
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		219.631	219
Indretning af lejede lokaler.....		971.011	1.106
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.878.020	2.400
Lejededpositum.....		353.383	503
Finansielle anlægsaktiver.....	5	353.383	503
ANLÆGSAKTIVER.....		2.231.403	2.903
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.523.181	1.361
Forudbetalinger for varer.....		455.940	0
Varebeholdninger.....		1.979.121	1.361
Tilgodehavender fra salg.....		13.261.795	6.050
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		2.204.612	2.052
Udskudt skatteaktiv.....		0	163
Andre tilgodehavender.....		414.162	48
Tilgodehavender.....		15.880.569	8.313
Likvider.....		5.568	4
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		17.865.258	9.678
AKTIVER.....		20.096.661	12.581

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		1.501.000	1.501
Overført overskud.....		-1.420.450	-2.475
EGENKAPITAL.....	6	80.550	-974
Hensættelse til udskudt skat.....		187.748	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		187.748	0
Banklån.....		1.051.175	1.438
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.051.175	1.438
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	387.108	1.269
Gæld til pengeinstitutter.....		6.920.906	4.257
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.426.723	3.705
Gæld til tilknyttede selskaber.....		13.921	206
Anden gæld.....		3.028.530	2.680
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.777.188	12.117
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.828.363	13.555
PASSIVER.....		20.096.661	12.581
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	11		

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 22 (2016: 25)			
Løn og gager.....	9.310.935	12.853	
Pensioner.....	1.012.231	1.293	
Andre omkostninger til social sikring.....	132.103	197	
Andre personaleomkostninger.....	504.539	1.379	
	10.959.808	15.722	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.955	1	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	620.677	576	
	622.632	577	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	350.473	-509	
	350.473	-509	
Materielle anlægsaktiver			4
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2017.....	4.762.242	729.859	2.427.249
Tilgang.....	0	80.000	0
Kostpris 31. december 2017.....	4.762.242	809.859	2.427.249
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	3.686.606	512.642	1.321.188
Årets afskrivninger	388.258	77.586	135.050
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	4.074.864	590.228	1.456.238
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	687.378	219.631	971.011
Finansielle anlægsaktiver			5
			Lejededesitum
Kostpris 1. januar 2017.....		503.249	
Afgang.....		-149.866	
Kostpris 31. december 2017.....		353.383	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		353.383	

NOTER

				Note
Egenkapital				6
		Aktiekapital	Overført overskud	
			I alt	
Egenkapital 1. januar 2017.....	1.501.000	-2.475.547	-974.547	
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.055.097	1.055.097	
Egenkapital 31. december 2017.....	1.501.000	-1.420.450	80.550	
 Langfristede gældsforpligtelser				7
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	2.707.049	1.438.283	387.108	0
	2.707.049	1.438.283	387.108	0
 Eventualposter mv. Eventualaktiver				8
Ingen.				

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 108 tkr.

Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 179 tkr.

Selskabet har et uopsigeligt lejemål på Tolderlundsvej 106, der gælder indtil 30. juni 2023. Den årlige leje på Tolderlundsvej 106 udgør 779 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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Palle Andersen Odense Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Selskabet har stillet garantier på i alt 7.072 tkr. i forbindelse med indgåelse af entreprisekontrakter.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med selskabets pengeinstitut har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 6.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

Simple fordringer, lager af råvarer, halvfabrikata, færdigvarer, de i tinglysningslovens § 42 nævnte køretøjer, goodwill samt driftsinventar og driftsmateriel, som ikke vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Bogførte værdier af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal fratrækkes evt. bogført værdi af driftsmateriel mv. som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

Usikkerhed ved going concern**10**

Selskabet 2017 viser en markant forbedring for andet år i træk, hvilket er tilfredsstillende.

Med en god ordrebog og nye muligheder med kunder og forretningsområder, der er blevet arbejdet på i 2017, og som har vist mærkbar effekt, ser selskabets ledelse meget positivt ind i 2018, hvor forventningen er, at tendensen fra de to foregående år fortsætter med yderligere omsætning og indtjening.

Selskabet har tabt over 50% af aktiekapitalen og er således omfattet af selskabslovens § 119. Selskabets aktiekapital forventes retableret gennem fremtidig positiv indtjening, ligesom der forventes at være likviditet til det kommende års drift.

Den fortsatte drift er betinget af, at den for driften nødvendige likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabet har en stram likviditet, som skyldes dårlige resultater fra tidligere år. Ud over brug af den likviditet, som selskabet i øjeblikket har rådighed over, vil selskabets pengeinstitut og ledelsen bidrage med yderligere likviditet i det omfang, det måtte være muligt og nødvendigt, således at den for driften nødvendige likviditet forventes at være tilstede, og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**11**

Efter regnskabsårets udløb er selskabets mangeårige direktør og hovedaktionær, Palle Andersen, pludseligt og uventet afgået ved døden. Ledelsen arbejder intenst på at løse de organisatoriske udfordringer, denne tragiske begivenhed har medført, og med Henrik Jensen som ny direktør. Dødsfaldet medfører, at selskabet får udbetalt en forsikringserstatning, som vil styrke selskabets kapitalgrundlag betydeligt, og dermed også medvirke til, at udfordringerne kan løses på en tilfredsstillende måde.

Bortset herfra er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dansk Stålmontage A/S, Odense for 2017 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.

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.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende 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 posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 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 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationsværdien 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.

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.

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.