



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

MALERFIRMAET CARSTEN SØRENSEN A/S

LIVØVEJ 4, 8800 VIBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. februar 2018

Carsten Klock Sørensen

CVR-NR. 25 38 55 19

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.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S Livøvej 4 8800 Viborg CVR-nr.: 25 38 55 19 Stiftet: 20. maj 2000 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carsten Klock Sørensen Jens Jørgen Kloch Sørensen Margit Søndergaard Svendsen
Direktion	Carsten Klock Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Sct. Mathias Gade 21 8800 Viborg
Advokat	Horstmann advokater Sct. Mathias Gade 23 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Malerfirmaet Carsten Sørensen 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. 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.

Viborg, den 15. februar 2018

Direktion:

Carsten Klock Sørensen

Bestyrelse:

Carsten Klock Sørensen

Jens Jørgen Kloch Sørensen

Margit Søndergaard Svendsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på forhold i noten "usikkerhed ved going concern", hvor vi gør opmærksom på, at selskabet har indgået aftale med selskabets bankforbindelse om stillelse af de fornødne kreditfaciliteter til fortsat drift. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen vurderet, at de stillede kreditfaciliteter er tilstrækkelige til sikring af den fremtidige drift og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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.

Viborg, den 15. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 36182

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af malervirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør 608.422 kr. før skat.

Selskabet realiserede i 2015 og 2016 store tab på få enkeltstående entrepriser. Som konsekvens heraf iværksatte ledelsen en række strategiske tiltag til imødegåelse af tabsgivende entrepriser. Der er anvendt betydelige ressourcer på disse tiltag i 2017 og disse tiltag har været medvirkende til at generere det positive resultat i 2017.

Årets resultat anses derfor for tilfredsstillende og følger i al væsentlighed budgettet for 2017.

Der er en god ordrebeholdning for 2018 og der forventes et resultat for 2018 på et højere niveau end 2017. På denne baggrund har selskabets bankforbindelse bevilget kreditfaciliteter der er tilstrækkelige til sikring af selskabets fremadrettede driftsaktiviteter.

Årsregnskabet er som følge heraf aflagt efter forudsætningerne for going concern.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		47.642.979	43.796.624
Personaleomkostninger.....	1	-46.101.066	-44.636.409
Af- og nedskrivninger.....		-533.906	-561.139
Andre driftsomkostninger.....		-37.720	0
DRIFTSRESULTAT		970.287	-1.400.924
Andre finansielle indtægter.....	2, 3	647.918	74.120
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0	-1.471.871
Andre finansielle omkostninger.....	4	-1.009.783	-966.001
RESULTAT FØR SKAT		608.422	-3.764.676
Skat af årets resultat.....	5	92.012	-673.008
ÅRETS RESULTAT		700.434	-4.437.684
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		700.434	-4.437.684
I ALT		700.434	-4.437.684

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		4.351.580	4.446.140
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.833.991	1.230.981
Materielle anlægsaktiver.....	6	6.185.571	5.677.121
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		759.851	759.851
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		114.398	86.398
Finansielle anlægsaktiver.....	7	874.249	846.249
ANLÆGSAKTIVER.....		7.059.820	6.523.370
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		743.895	412.360
Varebeholdninger.....		743.895	412.360
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.642.431	10.975.766
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		3.040.261	2.448.850
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.239.175	6.532.587
Udsudte skatteaktiver.....		330.000	237.988
Andre tilgodehavender.....		441.413	158.933
Periodeafgrænsningsposter.....		98.359	73.853
Tilgodehavender.....		20.791.639	20.427.977
Andre værdipapirer.....		5.250	5.250
Værdipapirer.....		5.250	5.250
Likvide beholdninger.....		334.837	338.445
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.875.621	21.184.032
AKTIVER.....		28.935.441	27.707.402

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		505.000	505.000
Overført overskud.....		970.290	269.856
EGENKAPITAL.....	8	1.475.290	774.856
Andre hensatte forpligtelser.....	9	120.000	112.503
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		120.000	112.503
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.309.856	2.405.360
Anden gæld.....		805.357	497.637
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	3.115.213	2.902.997
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	237.539	182.012
Gæld til pengeinstitutter.....		8.670.958	6.280.566
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		483.529	1.108.141
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		147.817	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.579.478	4.269.420
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	14.715
Anden gæld.....		8.105.617	12.062.192
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.224.938	23.917.046
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		27.340.151	26.820.043
PASSIVER.....		28.935.441	27.707.402
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Usikkerhed ved going concern	13		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 117 (2016: 115)			
Løn og gager.....	41.678.912	39.817.420	
Pensioner.....	3.404.120	3.287.346	
Andre omkostninger til social sikring.....	311.178	574.768	
Andre personaleomkostninger.....	706.856	956.875	
	46.101.066	44.636.409	
 Andre finansielle indtægter			 2
Tilknyttede virksomheder.....	211.968	73.660	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	435.950	460	
	647.918	74.120	
 Særlige poster			 3
Der er i regnskabsåret indtægtsført 435 tkr. vedr. tilbageførsel af tidligere nedskrivning på koncerntilgodehavende.			
 Andre finansielle omkostninger			 4
Tilknyttede virksomheder.....	0	92.942	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.009.783	873.059	
	1.009.783	966.001	
 Skat af årets resultat			 5
Regulering af udskudt skat.....	-92.012	673.008	
	-92.012	673.008	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....	5.385.380	8.485.157	
Tilgang.....	0	1.328.487	
Afgang.....	0	-749.368	
Kostpris 31. december 2017.....	5.385.380	9.064.276	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	939.240	7.254.176	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-459.268	
Årets afskrivninger	94.560	435.377	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	1.033.800	7.230.285	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	4.351.580	1.833.991	
Finansielle leasingaktiver.....		1.076.636	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Tilgodehavender i virksomheder	Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2017.....	759.851	86.398	
Tilgang.....	0	28.000	
Kostpris 31. december 2017.....	759.851	114.398	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	759.851	114.398	
Egenkapital			8
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	505.000	269.856	774.856
Forslag til årets resultatdisponering.....		700.434	700.434
Egenkapital 31. december 2017.....	505.000	970.290	1.475.290
		2017 kr.	2016 kr.
Andre hensatte forpligtelser			9
0-1 år.....	120.000	112.503	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					10
	1/1 2017	31/12 2017	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.496.439	2.406.098	96.242	1.979.943	
Anden gæld.....	588.570	946.654	141.297	87.599	
	3.085.009	3.352.752	237.539	2.067.542	

Eventualposter mv.

11

Udstedte arbejdsgarantier på igangværende og afsluttede sager udgør 16.690 tkr.

Operational leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 490 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 34 mdr. med en samlet restleasing-ydelse på 669 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 109 tkr. i uopsigelighedsperioden.

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.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Tigra ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****12**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.484 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 4.352 tkr.

Til sikkerhed for bankmellemværende er pantsat sikringskonto. Indestående på sikringskonto pr. 31. december 2017 udgør 304 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev, nom. 1.200 tkr. med pant i selskabets ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 1.520 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev, nom. 1.000 tkr. med pant i selskabets ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 4.352 tkr.

Selskabet har afgivet virksomhedspant for 10.000 tkr. overfor selskabets pengeinstitut i immaterielle anlægsaktiver, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 12.886 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt ejerpantebrev på 1.500 tkr., der giver pant i selskabets motorkøretøjer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 427 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet sikkerhed i mellemværende med tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 760 tkr.

Selskabet har ved selvskyldnerkaution stillet sikkerhed for følgende tilknyttede virksomheders bankgæld:

Tigra ApS

Alca Lak A/S

Malerfirmaet Rost & Hebsgaard ApS

Usikkerhed ved going concern**13**

Efter store tab realiseret i 2015 og 2016 har selskabet været i tæt dialog med pengeinstitut for sikring af likviditet til de fortsatte driftsaktiviteter. På baggrund af de opnåede resultater i 2017 har pengeinstitut stillet tilstrækkelige midler til rådighed for drift i 2018 i henhold til budget. Med baggrund i foranstående har ledelsen aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S 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 udført arbejde 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 arbejdet.

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.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktivitet.

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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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 værdipapirer, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
Bygninger.....	25 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealiseringsværdien 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.

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.

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

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter ikke børsnoterede værdipapirer og måles til kostpris.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder.

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.

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 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 nominal værdi.