

Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S

Livøvej 4
8800 Viborg
CVR-nr. 25385519

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.06.2017

Dirigent

Navn: Carsten Kloch Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S

Livøvej 4

8800 Viborg

CVR-nr.: 25385519

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Jens Jørgen Kloch Sørensen

Margit Søndergaard Svendsen

Carsten Kloch Sørensen

Direktion

Carsten Kloch Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 22.06.2017

Direktion

Carsten Kloch Sørensen

Bestyrelse

Jens Jørgen Kloch Sørensen

Margit Søndergaard Svendsen

Carsten Kloch Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet og koncernen har indgået aftale med koncernens bankforbindelse om stillelse af de fornødne kreditfaciliteter. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen vurderet, at de indgået kreditfaciliteter er tilstrækkelig til sikring af den fremtidige driftsaktivitet 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 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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, bedviste 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er herudover 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 22.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Peder Østergaard

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er drift af malervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et betydeligt underskud, hvilket ledelsen anser som værende meget utilfredsstillende. Årets realiserede underskud kan i al væsentlighed henføres til afledte effekter af de udfordringer som selskabet blev mødt med i 2015, hvor få enkeltstående entrepriser medførte betydelige tab i selskabet. Årets resultat er som følge heraf negativ påvirket i niveauet 3 mio.kr. Disse entrepriser er endelig afsluttet i 2016 og vil således ikke påvirke driften fremadrettet.

Herudover er årets resultat negativ påvirket af nedskrivning på mellemregninger med nærtstående parter, 1.472 t.kr., nedskrivning af grunde og bygninger, 750 t.kr., samt regulering af udskudte skatteaktiver, 673 t.kr.

Som en direkte konsekvens af realiseringen af de betydelige negative entrepriser, har ledelsen iværksat en række strategiske tiltag til imødegåelse af fremadrettet realisering af tabsgivende entrepriser. De strategiske tiltag omfatter såvel selskabets processer omkring beregning og tilbudsgivning samt den løbende styring under entreprisernes udførelse.

Baseret på de iværksatte strategiske tiltag forventer ledelsen et positivt resultat før skat for 2017. Det er ledelsens vurdering på tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet, at budgettet realiseres.

Det er selskabets vurdering, at indgået kreditfaciliteter, der skal genforhandles pr. 01.02.2018, med selskabets og koncernens bankforbindelse er tilstrækkelig til sikring af selskabets og koncernens fremadrettede driftsaktiviteter. Det er dog en forudsætning, at udarbejdede budgetter for koncernen realiseres uden væsentlige negative afvigelser.

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		43.773.138	41.482.743
Personaleomkostninger	3	(44.619.545)	(54.778.456)
Af- og nedskrivninger		<u>(561.139)</u>	<u>(1.194.627)</u>
Driftsresultat		(1.407.546)	(14.490.340)
Andre finansielle indtægter	4	74.120	109.991
Nedskrivning af finansielle aktiver		(1.471.871)	0
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(959.379)</u>	<u>(752.805)</u>
Resultat før skat		(3.764.676)	(15.133.154)
Skat af årets resultat	6	<u>(673.008)</u>	<u>2.010.822</u>
Årets resultat		<u>(4.437.684)</u>	<u>(13.122.332)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(4.437.684)</u>	<u>(13.122.332)</u>
		<u>(4.437.684)</u>	<u>(13.122.332)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		4.446.140	5.290.820
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.230.981	1.666.342
Materielle anlægsaktiver	7	5.677.121	6.957.162
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		759.851	759.851
Andre tilgodehavender		86.398	86.398
Finansielle anlægsaktiver		846.249	846.249
Anlægsaktiver		6.523.370	7.803.411
Fremstillede varer og handelsvarer		412.360	415.946
Varebeholdninger		412.360	415.946
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.975.766	11.835.154
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.448.850	3.556.349
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.532.587	0
Udskudt skat		237.988	910.996
Andre tilgodehavender		158.933	195.114
Periodeafgrænsningsposter		73.853	51.699
Tilgodehavender		20.427.977	16.549.312
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.250	5.250
Værdipapirer og kapitalandele		5.250	5.250
Likvide beholdninger		338.445	374.298
Omsætningsaktiver		21.184.032	17.344.806
Aktiver		27.707.402	25.148.217

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		505.000	500.000
Overført overskud eller underskud		269.856	(7.627.460)
Egenkapital		774.856	(7.127.460)
Andre hensatte forpligtelser		112.503	0
Hensatte forpligtelser		112.503	0
Gæld til realkreditinstitutter		2.405.360	2.496.440
Finansielle leasingforpligtelser		497.637	255.816
Langfristede gældsforpligtelser	8	2.902.997	2.752.256
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	182.012	175.523
Bankgæld		6.280.566	7.042.754
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.108.141	6.041.225
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.269.420	3.814.229
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.715	3.901.194
Anden gæld		12.062.192	8.548.496
Kortfristede gældsforpligtelser		23.917.046	29.523.421
Gældsforpligtelser		26.820.043	32.275.677
Passiver		27.707.402	25.148.217
Going concern	1		
Usædvanlige forhold	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(7.627.460)	(7.127.460)
Kapitalforhøjelse	5.000	12.335.000	12.340.000
Årets resultat	0	(4.437.684)	(4.437.684)
Egenkapital ultimo	505.000	269.856	774.856

Noter

1. Going concern

Der er løbende dialog mellem pengeinstituttet og koncernen. Det er ledelsens vurdering, at indgået kreditfaciliteter, der skal genforhandles pr. 01.02.2018, med selskabets og koncernens bankforbindelse er tilstrækkelig til sikring af selskabets og koncernens fremadrettede driftsaktiviteter. Det er dog en forudsætning, at udarbejdede budgetter for koncernen realiseres uden væsentlige negative afvigelser.

2. Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret foretaget nedskrivninger på materielle anlægsaktiver med 750 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at nedskrivningen efter bedste skøn udtrykker genindvindingsværdien af de pågældende aktiver.

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af fordringer hos nærtstående parter. Nedskrivningsbehovet er opgjort til 1.472 t.kr. og kan i væsentlig henseende henføres til Lee Maleren A/S, som er under konkurs.

	2016	2015
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	39.937.925	49.869.491
Pensioner	3.286.085	3.938.208
Andre omkostninger til social sikring	1.395.535	970.757
	44.619.545	54.778.456
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	115	144
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	73.660	30.461
Øvrige finansielle indtægter	460	79.530
	74.120	109.991
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	92.942	76.677
Renteomkostninger i øvrigt	398.422	249.252
Øvrige finansielle omkostninger	468.015	426.876
	959.379	752.805

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	673.008	(2.010.822)
	673.008	(2.010.822)
		Andre
		anlæg,
		drifts-
	Grunde og	materiel og
	bygninger	inventar
	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.385.380	11.143.150
Tilgange	0	658.498
Afgange	0	(3.316.491)
Kostpris ultimo	5.385.380	8.485.157
Af- og nedskrivninger primo	(94.560)	(9.476.808)
Årets nedskrivninger	(750.120)	0
Årets afskrivninger	(94.560)	(926.878)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.149.510
Af- og nedskrivninger ultimo	(939.240)	(7.254.176)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.446.140	1.230.981
Ikke ejede aktiver	0	663.037

	Forfald inden	Forfald inden	Forfald efter	Restgæld
	for 12	for 12	12 måneder	efter 5 år
	måneder	måneder	2016	kr.
	2016	2015	kr.	kr.
	kr.	kr.	kr.	kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	91.079	111.569	2.405.360	2.018.344
Finansielle leasingforpligtelser	90.933	63.954	497.637	80.625
	182.012	175.523	2.902.997	2.098.969

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	164.940	252.072

10. Eventualforpligtelser

Udstedte arbejdsgarantier på igangværende og afsluttede sager udgør 13.555 t.kr. (2015: 14.853 t.kr.)

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Tigra ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.446 t.kr. pr. 31.12.2016 (2015: 5.291 t.kr.)

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 1.200 t.kr. i selskabets ejendom.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom udgør 1.520 t.kr. pr. 31.12.2016.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 1.000 t.kr. i selskabets ejendomme.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.446 t.kr. pr. 31.12.2016.

Selskabet har afgivet virksomhedspant over for bankgæld for et samlet beløb på 10.000 t.kr. omfattende varebeholdninger, andre anlæg, driftsmidler og inventar samt simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 11.956 t.kr. pr. 31.12.2016.

Til sikkerhed for bankmellemværende er pantsat deponeringskonto. Indestående på deponeringskonto udgør 304 t.kr. pr. 31.12.2016.

Selskabet har pantsat ejerpantebrev på nom. 1.500 t.kr. over for bankgæld i selskabets motorkøretøjer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2016 udgør 588 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet sikkerhed i mellemværende med tilknyttede virksomheder.

Noter

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

Tigra ApS

Alca Lak A/S

Malerfirmaet Rost & Hebsgaard ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgrade beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede værdipapir, der måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.