



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 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 13. august 2020

---

Jesper Bjarne Hugaard

**CVR-NR. 25 38 55 19**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	Jesper Bjarne Haugaard, formand Carsten Klock Sørensen Alice Monby Line Sjørup Hansen
<b>Direktion</b>	Carsten Klock Sørensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Sct. Mathias Gade 21 8800 Viborg
<b>Advokat</b>	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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 6. august 2020

Direktion:

---

Carsten Klock Sørensen

Bestyrelse:

---

Jesper Bjarne Haugaard  
Formand

---

Carsten Klock Sørensen

---

Alice Monby

---

Line Sjørup Hansen

## 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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 note om "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. Det er ledelsens vurdering, at indgåede kreditfaciliteter, der skal genforhandles pr. 1. november 2020 er tilstrækkelig til sikring af selskabets og koncernens fremadrettede driftsaktiviteter. Forudsætningen herfor er at selskabets kreditbehov ikke øges samt at der fortsat er enighed om den fremadrettede strategi for koncernen, hvilket selskabets ledelse anser for tilfældet. Derfor er årsrapporten aflagt 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Viborg, den 6. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36182

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af malervirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør 275 tkr., hvilket er klart bedre end forrige år, men det lever ikke op til forventningerne for året. Årsagen er, at der er realiseret to tabsgivende entrepriser, med et negativt resultat på t. kr. 3.300 i forhold til det forventede resultat.

Selskabets ledelse har i et længere forløb iværksat en række operationelle og strategiske tiltag til imødegåelse af tabsgivende entrepriser

Der er fortsat anvendt betydelige ressourcer til at implementere de rette ledelses- og styringsværktøjer samt fastholdelse af de strategiske tiltag. Der investeres ligeledes i ressourcer, som skal sikre en høj kvalitet på det udførte arbejde.

Med baggrund i ovenstående anses årets resultat for tilfredsstillende.

Der er en god ordrebeholdning for 2020 og der forventes et positivt resultat for 2020.

Selskabets bankforbindelse har 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	2019 kr.	2018 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>63.584.174</b>	<b>61.767.864</b>
Personaleomkostninger.....	1	-62.233.461	-62.754.227
Af- og nedskrivninger.....		-554.391	-578.595
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>796.322</b>	<b>-1.564.958</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	255.152	195.088
Andre finansielle omkostninger.....	3	-941.729	-1.052.071
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>109.745</b>	<b>-2.421.941</b>
Skat af årets resultat.....	4	165.000	94.849
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>274.745</b>	<b>-2.327.092</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		274.745	-2.327.092
<b>I ALT</b> .....		<b>274.745</b>	<b>-2.327.092</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		4.162.460	4.257.020
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.146.311	1.445.946
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>5.308.771</b>	<b>5.702.966</b>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		5.193.615	5.425.024
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		125.098	93.898
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>5.318.713</b>	<b>5.518.922</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>10.627.484</b>	<b>11.221.888</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		845.761	710.761
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>845.761</b>	<b>710.761</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.987.910	15.481.361
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		6.603.079	3.214.997
Udskudte skatteaktiver.....		495.000	330.000
Andre tilgodehavender.....		189.938	347.835
Periodeafgrænsningsposter.....		126.215	198.942
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>20.402.142</b>	<b>19.573.135</b>
Andre værdipapirer.....		5.250	5.250
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>5.250</b>	<b>5.250</b>
Likvide beholdninger.....		322.744	324.539
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>21.575.897</b>	<b>20.613.685</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>32.203.381</b>	<b>31.835.573</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		841.667	841.667
Overført overskud.....		581.275	306.531
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>1.422.942</b>	<b>1.148.198</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.244.442	2.298.066
Leasingforpligtelser.....		431.862	583.048
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>2.676.304</b>	<b>2.881.114</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	208.207	194.884
Gæld til pengeinstitutter.....		6.149.978	7.144.206
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		2.149.231	1.573.620
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.045.391	7.485.591
Anden gæld.....		12.551.328	11.407.960
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>28.104.135</b>	<b>27.806.261</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>30.780.439</b>	<b>30.687.375</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>32.203.381</b>	<b>31.835.573</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		

## NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 146 (2018: 156)			
Løn og gager.....	55.571.874	56.091.556	
Pensioner.....	4.409.645	4.538.437	
Andre omkostninger til social sikring.....	664.754	684.142	
Andre personaleomkostninger.....	1.587.188	1.440.092	
	<b>62.233.461</b>	<b>62.754.227</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	185.152	194.576	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	70.000	512	
	<b>255.152</b>	<b>195.088</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	941.729	1.052.071	
	<b>941.729</b>	<b>1.052.071</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-94.849	
Regulering af udskudt skat.....	-165.000	0	
	<b>-165.000</b>	<b>-94.849</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	5.385.380	8.774.351	
Tilgang.....	0	197.578	
Afgang.....	0	-643.751	
<b>Kostpris 31. december 2019.....</b>	<b>5.385.380</b>	<b>8.328.178</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	1.128.360	7.328.405	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-612.499	
Årets afskrivninger .....	94.560	465.961	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....</b>	<b>1.222.920</b>	<b>7.181.867</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>	<b>4.162.460</b>	<b>1.146.311</b>	
Finansielle leasingaktiver.....		497.767	

## NOTER

						Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>						<b>6</b>
			Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2019.....			759.851	125.098		
Overførsel.....			4.433.764	0		
<b>Kostpris 31. december 2019.....</b>			<b>5.193.615</b>	<b>125.098</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....</b>			<b>5.193.615</b>	<b>125.098</b>		
<b>Egenkapital</b>						<b>7</b>
			Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2019.....			841.667	306.530	1.148.197	
Forslag til resultatdisponering.....				274.745	274.745	
<b>Egenkapital 31. december 2019.....</b>			<b>841.667</b>	<b>581.275</b>	<b>1.422.942</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						<b>8</b>
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	2.300.387	55.945	2.074.295	2.352.833	54.767	
Leasingforpligtelser.....	584.124	152.262	0	723.165	140.117	
	<b>2.884.511</b>	<b>208.207</b>	<b>2.074.295</b>	<b>3.075.998</b>	<b>194.884</b>	

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****9**

Udstedte arbejdsgarantier på igangværende og afsluttede sager udgør 13.011 tkr.

**Operationel leasing**

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 820 tkr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 24 mdr. med en samlet restleasingydelse på 571 tkr.

**Huslejeforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 139 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.373 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 4.162 tkr.

Til sikkerhed for bankmellemværende er pantsat sikringskonto. Indestående på sikringskonto pr. 31. december 2019 udgør 304 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev, nom. 1.200 tkr. med pant i selskabets ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 1.520 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev, nom. 1.000 tkr. med pant i selskabets ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 4.162 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 2019 udgør 14.482 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 2019 udgør 618 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet stillet sikkerhed i mellemværende med tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 760 tkr.

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

Tigra ApS

Alca Lak A/S

Malerfirmaet Rost & Hebsgaard ApS

**NOTER****Note****Usikkerhed ved going concern**

11

Der er løbende dialog mellem pengeinstitut og koncernen. Det er ledelsens vurdering, at indgåede kreditfaciliteter, der skal genforhandles pr. 1. november 2020 er tilstrækkelig til sikring af selskabets og koncernens fremadrettede driftsaktiviteter. Det er en forudsætning herfor at koncernens likviditetsbehov ikke øges samt at der fortsat er enighed om den fremadrettede strategi for koncernen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Malerfirmaet Carsten Sørensen A/S for 2019 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.

### 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

#### 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.

#### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

## 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 efter 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.