



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

MADSEN & HEDEGAARD A/S

HEDEVEJ 28, 9800 HJØRRING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. marts 2020

Lars Trampedach

CVR-NR. 25 88 58 72

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 |
| Noter..... | 10-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Madsen & Hedegaard A/S Hedevej 28 9800 Hjørring |
| | CVR-nr.: 25 88 58 72 Stiftet: 8. februar 2001 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Bettina Birk Nielsen, formand Lars Trampedach Jacob Nørgaard |
| Direktion | Lars Trampedach |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Østergade 23 9800 Hjørring |
| Advokat | Advokatfirmaet Ledet & Willadsen Brinck Seidelins Gade 9 9800 Hjørring |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Madsen & Hedegaard 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.

Hjørring, den 5. marts 2020

Direktion:

Lars Trampedach

Bestyrelse:

Bettina Birk Nielsen
Formand

Lars Trampedach

Jacob Nørgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Madsen & Hedegaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Madsen & Hedegaard 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.

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Hjørring, den 5. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33196

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i tømrer- og snedkeraktiviteter.

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 tkr. |
|--|------|-------------------|--------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 10.155.402 | 7.783 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -9.276.863 | -7.126 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -306.233 | -285 |
| DRIFTSRESULTAT | | 572.306 | 372 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 56.148 | 27 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -31.252 | -84 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 597.202 | 315 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -133.438 | -73 |
| ÅRETS RESULTAT | | 463.764 | 242 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 100.000 | 100 |
| Overført resultat..... | | 363.764 | 142 |
| I ALT | | 463.764 | 242 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 kr. | 2018 tkr. |
|--|----------|------------------|--------------|
| Ejendomme..... | | 3.168.652 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 331.101 | 318 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 0 | 982 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 3.499.753 | 1.300 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 3.499.753 | 1.300 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 139.516 | 134 |
| Varebeholdninger..... | | 139.516 | 134 |
| Tilgodehavende fra salg..... | | 3.261.490 | 3.532 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 5 | 1.205.000 | 603 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 1.028.967 | 418 |
| Andre tilgodehavender..... | | 375.612 | 210 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 0 | 50 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 65.081 | 86 |
| Tilgodehavender..... | | 5.936.150 | 4.899 |
| Likvider..... | | 189.773 | 966 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 6.265.439 | 5.999 |
| AKTIVER..... | | 9.765.192 | 7.299 |
| PASSIVER | | | |
| Aktiekapital..... | | 500.000 | 500 |
| Overført overskud..... | | 1.553.817 | 1.190 |
| Forslag til udbytte..... | | 100.000 | 100 |
| EGENKAPITAL..... | 6 | 2.153.817 | 1.790 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 452.624 | 320 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 452.624 | 320 |
| Anden gæld..... | | 293.454 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 7 | 293.454 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 2.219.800 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 5 | 1.305.000 | 665 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 1.807.069 | 2.803 |
| Selskabsskat..... | | 935 | 0 |
| Anden gæld..... | | 1.532.493 | 1.721 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 6.865.297 | 5.189 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 7.158.751 | 5.189 |
| PASSIVER..... | | 9.765.192 | 7.299 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 tkr. | Note |
|---|------------------|---|---------------------------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 33 (2018: 23) | | | |
| Løn og gager..... | 7.902.111 | 6.030 | |
| Pensioner..... | 1.122.839 | 848 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 108.828 | 123 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 143.085 | 125 | |
| | 9.276.863 | 7.126 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 26.498 | 16 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 29.650 | 11 | |
| | 56.148 | 27 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 935 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 132.503 | 73 | |
| | 133.438 | 73 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Ejendomme | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 0 | 825.793 | 2.080.442 |
| Overførsel..... | 2.080.442 | 0 | -2.080.442 |
| Tilgang..... | 2.304.480 | 200.300 | 0 |
| Afgang..... | 0 | -155.250 | 0 |
| Kostpris 31. december 2019..... | 4.384.922 | 870.843 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019..... | 0 | 507.319 | 1.097.710 |
| Overførsel..... | 1.216.270 | 0 | -1.216.270 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -155.250 | 0 |
| Årets afskrivninger | 0 | 187.673 | 118.560 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019..... | 1.216.270 | 539.742 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.. | 3.168.652 | 331.101 | 0 |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 tkr. | Note |
|--|-----------------|--------------|----------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | | 5 |
| Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion..... | 9.965.000 | 6.815 | |
| Acontofaktureringer..... | -8.760.000 | -6.212 | |
| Forudfaktureret..... | -1.305.000 | -665 | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto..... | -100.000 | -62 | |
| Der indregnes således: | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)..... | 1.205.000 | 603 | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)..... | -1.305.000 | -665 | |
| | -100.000 | -62 | |

Egenkapital

6

| | Aktiekapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019..... | 500.000 | 1.190.053 | 100.000 | 1.790.053 |
| Betalt udbytte..... | | | -100.000 | -100.000 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 363.764 | 100.000 | 463.764 |
| Egenkapital 31. december 2019..... | 500.000 | 1.553.817 | 100.000 | 2.153.817 |

Langfristede gældsforpligtelser

7

| | 31/12 2019 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2018 gæld i alt | Kortfristet del primo |
|-----------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anden gæld..... | 293.454 | 0 | 293.454 | 0 | 0 |
| | 293.454 | 0 | 293.454 | 0 | 0 |

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har sædvanlige, branchebestemte garantier for udførte arbejder.

Der er stillet arbejdsgarantier for 985 tkr.

Virksomheden har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 248 tkr. Leasingaftalerne har en gennemsnitlig restløbetid på 17,8 mdr. og en restforpligtelse på 477 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 0 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 3.169 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 200 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevet på i alt 200 tkr. er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld på 2.219 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|--|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 331.101 |
| Varebeholdninger..... | 139.516 |
| Tilgodehavender..... | 5.936.150 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Madsen & Hedegaard 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

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, 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.

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.

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, 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. Der afskrives ikke på grunde.

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..... | 40 år | 30 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.