

---

# ***Niss Sørensen & Søn A/S***

Drosselvej 9, Balling, 7860 Spøttrup

## **Årsrapport for 2019/20**

(regnskabsår 1/6 - 31/5)

---

CVR-nr. 26 24 41 10

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 28/10 2020

Knud Erik Due  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 5

Balance 31. maj 6

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj 9

Noter til årsregnskabet 10

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 for Niss Sørensen & Søn A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Balling, den 28. oktober 2020

## Direktion

Niels Erik Sørensen

## Bestyrelse

Knud Erik Due  
formand

Henrik Brinch Sørensen  
næstformand

Niels Erik Sørensen

Pia Brinch Sørensen

Anni Brinch Sørensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Niss Sørensen & Søn A/S

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niss Sørensen & Søn A/S for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Skive, den 28. oktober 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Niss Sørensen & Søn A/S  
Drosselvej 9  
Balling  
7860 Spøttrup

CVR-nr.: 26 24 41 10  
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj  
Hjemstedskommune: Skive

## Bestyrelse

Knud Erik Due, formand  
Henrik Brinch Sørensen  
Niels Erik Sørensen  
Pia Brinch Sørensen  
Anni Brinch Sørensen

## Direktion

Niels Erik Sørensen

## Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2019/20	2018/19
		TDKK	TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>13.035</b>	<b>11.929</b>
Personaleomkostninger	2	-7.552	-7.870
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-636	-692
Andre driftsomkostninger		0	-10
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.847</b>	<b>3.357</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		46	27
Finansielle indtægter	4	43	35
Finansielle omkostninger	5	-918	-759
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.018</b>	<b>2.660</b>
Skat af årets resultat	6	-904	-640
<b>Årets resultat</b>		<b>3.114</b>	<b>2.020</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		3.000	0
Overført resultat		114	2.020
		<b>3.114</b>	<b>2.020</b>

## Balance 31. maj

### Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Grunde og bygninger		17.760	18.094
Produktionsanlæg og maskiner		909	782
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		129	276
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>18.798</b>	<b>19.152</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>18.798</b>	<b>19.152</b>
<b>Varebeholdninger</b>	9	<b>711</b>	<b>812</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.171	4.087
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	1.252	1.910
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.554	1.508
Andre tilgodehavender		58	151
Periodeafgrænsningsposter		128	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.163</b>	<b>7.656</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.267</b>	<b>2.362</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>12.141</b>	<b>10.830</b>
<b>Aktiver</b>		<b>30.939</b>	<b>29.982</b>



# Balance 31. maj

## Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		500	500
Reserve for opskrivninger		2.479	2.479
Overført resultat		8.951	8.837
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>14.930</b>	<b>11.816</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.492	1.482
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.492</b>	<b>1.482</b>
Kreditinstitutter		155	267
<b>Langfristet gæld</b>	11	<b>155</b>	<b>267</b>
Kreditinstitutter (kortfristet gæld)	11	2.368	2.224
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.389	1.381
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.863	9.763
Selskabsskat		855	498
Anden gæld		1.887	2.551
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>14.362</b>	<b>16.417</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.517</b>	<b>16.684</b>
<b>Passiver</b>		<b>30.939</b>	<b>29.982</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

# Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>2019/20</b>					
Egenkapital 1. juni	500	2.479	8.837	0	11.816
Årets resultat	0	0	114	3.000	3.114
<b>Egenkapital 31. maj</b>	<b>500</b>	<b>2.479</b>	<b>8.951</b>	<b>3.000</b>	<b>14.930</b>
<b>2018/19</b>					
Egenkapital 1. juni	500	2.479	6.817	2.000	11.796
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000	-2.000
Årets resultat	0	0	2.020	0	2.020
<b>Egenkapital 31. maj</b>	<b>500</b>	<b>2.479</b>	<b>8.837</b>	<b>0</b>	<b>11.816</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2019/20	2018/19
		TDKK	TDKK
Årets resultat		3.114	2.020
Reguleringer	12	2.287	2.040
Ændring i driftskapital	13	938	42
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>6.339</b>	<b>4.102</b>
Renteindbetalinger og lignende		43	35
Renteudbetalinger og lignende		-917	-757
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>5.465</b>	<b>3.380</b>
Betalt selskabsskat		-537	-1.046
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.928</b>	<b>2.334</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-328	-386
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		46	27
Salg af materielle anlægsaktiver		127	160
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-155</b>	<b>-199</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		32	-998
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.900	-363
Betalt udbytte		0	-2.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.868</b>	<b>-3.361</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>2.905</b>	<b>-1.226</b>
Likvider 1. juni		2.362	3.588
<b>Likvider 31. maj</b>		<b>5.267</b>	<b>2.362</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.267	2.362
<b>Likvider 31. maj</b>		<b>5.267</b>	<b>2.362</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i fremstilling og salg af dækelementer og andre betonelementer.

	2019/20 TDKK	2018/19 TDKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	7.031	7.326
Pensioner	392	412
Andre omkostninger til social sikring	129	132
	<u>7.552</u>	<u>7.870</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>10</u>	<u>10</u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	636	692
	<u>636</u>	<u>692</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	42	32
Valutakursreguleringer	1	3
	<u>43</u>	<u>35</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	200	215
Andre finansielle omkostninger	590	482
Valutakurstab	128	62
	<u>918</u>	<u>759</u>

## Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19	
	TDKK	TDKK	
<b>6 Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	894	536	
Årets udskudte skat	10	104	
	<b>904</b>	<b>640</b>	
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. juni	20.744	7.063	1.338
Tilgang i årets løb	0	328	0
Afgang i årets løb	0	0	-400
Kostpris 31. maj	20.744	7.391	938
Opskrivninger 1. juni	2.479	0	0
Opskrivninger 31. maj	2.479	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juni	5.129	6.282	1.062
Årets afskrivninger	334	200	67
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	35
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-355
Af- og nedskrivninger 31. maj	5.463	6.482	809
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj</b>	<b>17.760</b>	<b>909</b>	<b>129</b>
Afskrives over	50 år	5-10 år	5-10 år

## Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
<b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juni	196	196
Kostpris 31. maj	196	196
Værdireguleringer 1. juni	-196	-196
Værdireguleringer 31. maj	-196	-196
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sørensen Massiv-Haus GmbH	Eisenach, Tyskland	TEUR 48	100%	-102	46

	2020 TDKK	2019 TDKK
<b>9 Varebeholdninger</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	711	812
	<b>711</b>	<b>812</b>
<b>10 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.252	1.910
	<b>1.252</b>	<b>1.910</b>

# Noter til årsregnskabet

## 11 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 TDKK	2019 TDKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	0	181
Mellem 1 og 5 år	155	86
Langfristet del	<u>155</u>	<u>267</u>
Inden for 1 år	66	20
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	2.302	2.204
Kortfristet del	<u>2.368</u>	<u>2.224</u>
	<b><u>2.523</u></b>	<b><u>2.491</u></b>

## 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2019/20 TDKK	2018/19 TDKK
Finansielle indtægter	-43	-35
Finansielle omkostninger	918	759
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	554	703
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-46	-27
Skat af årets resultat	904	640
	<b><u>2.287</u></b>	<b><u>2.040</u></b>

## 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	102	-199
Ændring i tilgodehavender	1.492	1.117
Ændring i leverandører m.v.	-656	-876
	<b><u>938</u></b>	<b><u>42</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
<b>14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Skadesløs- og ejerpantebreve på i alt TDKK 3.660 (2019: TDKK 3.660) i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	9.761	10.012
Ejerpantebreve på i alt TDKK 4.197 (2019: TDKK 4.203) i tyske grunde og bygninger samt driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af	6.042	6.120
Ejerpantebreve på i alt TDKK 11.435 (2019: TDKK 11.448) i tyske lejligheder med en regnskabsmæssig værdi på	1.488	1.494
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Blankenhain ApS' mellemværende med Union Bank AG dog maks. EUR 25.564 (2019: EUR 25.564).		
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Blankenhain ApS, Niss Sørensen & Søn Spåndbeton A/S og Niss Sørensen & Søn Trading A/S' mellemværende med Spar Nord A/S.		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	<u>23</u>	<u>0</u>
	<b>23</b>	<b>0</b>

## Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for N.E. Sørensen Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



# Noter til årsregnskabet

## 15 Nærtstående parter

### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

N.E. Sørensen Holding ApS, Balling, 7860 Spøttrup

### Koncernregnskab

Selskabets moderselskab er N.E. Sørensen Invest ApS, Balling. Der udarbejdes med henvisning til årsregnskabslovens § 110 ikke koncernregnskab.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Niss Sørensen & Søn A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i TDKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder administrationsgodtgørelse fra søsterselskaber og lejeindtægter samt avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagerne.

#### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.