



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

MALERFIRMA ERNST HANSEN A/S

BLOMSTERVEJ 70, 8381 TILST

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. marts 2020

Hans Houliind

CVR-NR. 28 29 98 34

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Malerfirma Ernst Hansen A/S Blomstervej 70 8381 Tilst
	CVR-nr.: 28 29 98 34 Stiftet: 18. december 2004 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Dyhr, formand Hans Houliind Kim Nygaard Lauritsen Thomas Rosendal
Direktion	Lene Due Rosendal Thomas Rosendal
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Spar Nord Ceresbyen 75 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Malerfirma Ernst Hansen 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.

Aarhus, den 11. marts 2020

Direktion:

Lene Due Rosendal

Thomas Rosendal

Bestyrelse:

Søren Dyhr
Formand

Hans Houllind

Kim Nygaard Lauritsen

Thomas Rosendal

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Malerfirma Ernst Hansen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malerfirma Ernst Hansen 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.

Aarhus, den 11. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35625

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive malervirksomhed, samt anden hermed tilknyttet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud efter skat på 1.696 tkr., og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 7.401 tkr.

Resultatet er tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Den hastige spredning af Corona-virusen i Danmark og resten af verden i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Malerfirma Ernst Hansen A/S er for nuværende ikke direkte berørt af de gennemførte restriktioner.

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan Malerfirma Ernst Hansen A/S også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede planlagt flere økonomiske støttetiltag, og må forventes at gennemføres yderligere støttetiltag i tilfælde af et længerevarende udbrud, der vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for Malerfirma Ernst Hansen A/S på nuværende tidspunkt.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	9.076.508	9.166.700
Administrationsomkostninger.....	1	-7.230.208	-6.085.185
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		1.846.300	3.081.515
Andre driftsomkostninger.....	2	-126.467	0
DRIFTSRESULTAT		1.719.833	3.081.515
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		398.801	-434.665
Finansielle indtægter.....	3	51.679	25.829
Finansielle omkostninger.....	4	-282.201	-317.740
RESULTAT FØR SKAT		1.888.112	2.354.939
Skat af årets resultat.....	5	-340.411	-629.915
ÅRETS RESULTAT		1.547.701	1.725.024
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.500.000	1.000.000
Overført resultat.....		47.701	725.024
I ALT		1.547.701	1.725.024

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		351.315	432.466
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.230.019	2.906.020
Materielle anlægsaktiver.....	6	2.581.334	3.338.486
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		3.283.898	2.854.138
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		160.000	160.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	3.443.898	3.014.138
ANLÆGSAKTIVER.....		6.025.232	6.352.624
Råvarer og hjælpematerialer.....		405.722	406.128
Varebeholdninger.....		405.722	406.128
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.577.146	5.208.003
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	925.235	406.529
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		877.076	813.085
Andre tilgodehavender.....		339.187	242.578
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	315.030
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		233.218	0
Periodeafgrænsningsposter.....		1.500	1.500
Tilgodehavender.....		9.953.362	6.986.725
Likvide beholdninger.....		3.765.880	5.824.949
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		14.124.964	13.217.802
AKTIVER.....		20.150.196	19.570.426

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		5.253.142	5.174.482
Forslag til udbytte.....		1.500.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....	9	7.253.142	6.674.482
Hensættelse til udskudt skat.....		1.690.986	2.094.355
Andre hensatte forpligtelser.....		100.000	100.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.790.986	2.194.355
Anden gæld.....		175.257	0
Leasingforpligtelser.....		619.222	1.472.832
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	794.479	1.472.832
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	316.764	566.264
Gæld til pengeinstitutter.....		0	29.644
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder..	8	894.180	906.119
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.907.322	2.197.258
Selskabsskat.....		521.998	0
Skyldigt sambeskatningbidrag.....		0	269.123
Anden gæld.....		6.671.325	5.260.349
Kortfristede gældsforpligtelser.....	10.311.589	9.228.757	
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	11.106.068	10.701.589	
PASSIVER.....	20.150.196	19.570.426	
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

NOTER

			Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 61 (2018: 55)			
 Andre driftsomkostninger			 2
Finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	27.199	24.835	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	24.480	994	
	51.679	25.829	
 Finansielle omkostninger			 4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	282.201	317.740	
	282.201	317.740	
 Skat af årets resultat			 5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	743.780	954.093	
Regulering af udskudt skat.....	-403.369	-324.178	
	340.411	629.915	
 Materielle anlægsaktiver			 6
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	1.792.755	6.523.492	
Tilgang.....	63.000	326.201	
Afgang.....	0	-575.000	
Kostpris 31. december 2019.....	1.855.755	6.274.693	
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	1.360.290	3.617.472	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-230.533	
Årets afskrivninger.....	144.150	657.735	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	1.504.440	4.044.674	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	351.315	2.230.019	
Finansielle leasingaktiver.....	1.316.096		

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					7
		Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2019.....		4.692.486	160.000		
Kostpris 31. december 2019.....		4.692.486	160.000		
Op- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		434.213	0		
Årets resultat		737.550	0		
Egenkapitalreguleringer.....		30.959	0		
Opskrivninger 31. december 2019.....		1.202.722	0		
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2019.....		2.272.561	0		
Afskrivninger på goodwill.....		338.749	0		
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2019.....		2.611.310	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		3.283.898	160.000		
Igangværende arbejder for fremmed regning					8
Medgåede materialer og timeforbrug.....		28.352.957	35.433.772		
Acontofaktureringer.....		-28.321.902	-35.933.362		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		31.055	-499.590		
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		925.235	406.529		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-894.180	-906.119		
		31.055	-499.590		
Egenkapital					9
		Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....		500.000	5.174.482	1.000.000	6.674.482
Betalt udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Egenkapitalposter i dattervirksomhed			30.959		30.959
Forslag til resultatdisponering.....			47.701	1.500.000	1.547.701
Egenkapital 31. december 2019.....		500.000	5.253.142	1.500.000	7.253.142
Langfristede gældsforpligtelser					10
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Anden gæld.....	175.257	0	175.257	0	0
Leasingforpligtelser.....	935.986	316.764	0	2.039.096	566.264
	1.111.243	316.764	175.257	2.039.096	566.264

NOTER**Note****Eventualposter mv.****11****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 246 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber d. 1. juli 2020.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Koncernen har skyldig selskabsskat på 522 tkr. pr. 31. december 2019.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12**

Selskabet har stillet betalingsgarantier for igangværende entreprisekontrakter for i alt 5.418 tkr. Der er hertil stillet yderligere garanti på 450 tkr.

Til sikkerhed for engagement med bankforbindelse, er deponeret løsøreejerpantebrev, nom. 775 tkr. med pant i selskabets ejede driftsinventar og driftsmateriel med en samlet bogført værdi pr. balancedagen på 351 tkr. Selskabet havde pr. 31. december 2019 ingen bankgæld.

Til sikkerhed for bankengagement er endvidere stillet virksomhedspant på 3.500 tkr. med pant i simple fordringer, varelagre, driftsinventar, materielle driftsmidler samt immaterielle rettigheder, der pr. balancedagen har en bogført værdi på 11.338 tkr.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldner kaution for datterselskabets mellemværende med bankforbindelse. Selskabet havde pr. 31. december 2019 ingen bankgæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Malerfirma Ernst Hansen 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

Indtægter fra entreprisekontrakter indregnes som omsætningen 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Produktionsomkostninger indregnes svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver..

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing 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

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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
Biler.....	5-9 år	0-20%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.