



## Ellegaard Entreprise A/S

Industrivej 18  
6630 Rødding  
CVR-nr. 28655533

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
25.08.2020

---

**Kristian John Schmidt**  
Dirigent

# Indhold

|  |    |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger                     | 2  |
| Ledelsespåtegning                          | 3  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4  |
| Ledelsesberetning                          | 7  |
| Resultatopgørelse for 2019                 | 8  |
| Balance pr. 31.12.2019                     | 9  |
| Egenkapitalopgørelse for 2019              | 11 |
| Noter                                      | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 15 |

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Ellegaard Entreprise A/S

Industrivej 18

6630 Rødding

CVR-nr.: 28655533

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Bent Nissen Ellegaard, formand

Palle Kjær

Kristian John Schmidt

## Direktion

Kristian John Schmidt, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Ellegaard Entreprise A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødding, den 21.04.2020

## Direktion

**Kristian John Schmidt**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Bent Nissen Ellegaard**

formand

**Palle Kjær**

**Kristian John Schmidt**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Ellegaard Entreprise A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ellegaard Entreprise A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 21.04.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Ørum Nielsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i murer- og tømrervirksomhed med speciale i industribyggerier.

## **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et underskud på 162 t.kr. Egenkapitalen udgør 1.884 t.kr. pr. 31.12.2019.

## **Begivenheder efter balancedagen**

Det er ledelsens vurdering at COVID19 ikke får nogen væsentlig betydning for det kommende år. Der ikke herudover fra balancedagen og frem til i dag indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



# Resultatopgørelse for 2019

|  | Note | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>          |      | <b>722.784</b>   | <b>1.598.986</b> |
| Distributionsomkostninger              |      | (24.619)         | (11.710)         |
| Administrationsomkostninger            |      | (875.984)        | (892.390)        |
| <b>Driftsresultat</b>                  |      | <b>(177.819)</b> | <b>694.886</b>   |
| Andre finansielle omkostninger         | 2    | (29.415)         | (30.279)         |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | <b>(207.234)</b> | <b>664.607</b>   |
| Skat af årets resultat                 | 3    | 45.000           | (147.000)        |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <b>(162.234)</b> | <b>517.607</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                  |                  |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret     |      | 175.000          | 350.000          |
| Overført resultat                      |      | (337.234)        | 167.607          |
| <b>Resultatdisponering</b>             |      | <b>(162.234)</b> | <b>517.607</b>   |

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

|  | Note | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger                          |      | 1.221.967        | 1.297.025        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 313.773          | 284.576          |
| <b>Materielle aktiver</b>                    | 4    | <b>1.535.740</b> | <b>1.581.601</b> |
| Deposita                                     |      | 0                | 50.000           |
| <b>Finansielle aktiver</b>                   | 5    | <b>0</b>         | <b>50.000</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>1.535.740</b> | <b>1.631.601</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |      | 134.500          | 117.100          |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>134.500</b>   | <b>117.100</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 2.530.799        | 1.890.065        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning    | 6    | 1.275.341        | 1.185.597        |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 0                | 25.000           |
| Udskudt skat                                 | 7    | 88.000           | 43.000           |
| Andre tilgodehavender                        |      | 60.296           | 72.461           |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 97.179           | 177.708          |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>4.051.615</b> | <b>3.393.831</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>0</b>         | <b>520.858</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>4.186.115</b> | <b>4.031.789</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>5.721.855</b> | <b>5.663.390</b> |

**Passiver**

|   | Note | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|---|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital                            | 8    | 750.000          | 750.000          |
| Overført overskud eller underskud             |      | 958.996          | 1.296.230        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret         |      | 175.000          | 350.000          |
| <b>Egenkapital</b>                            |      | <b>1.883.996</b> | <b>2.396.230</b> |
| Andre hensatte forpligtelser                  |      | 75.000           | 200.000          |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                 |      | <b>75.000</b>    | <b>200.000</b>   |
| Gæld til realkreditinstitutter                |      | 443.832          | 551.628          |
| Anden gæld                                    |      | 131.965          | 0                |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>        | 9    | <b>575.797</b>   | <b>551.628</b>   |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 9    | 107.677          | 107.279          |
| Bankgæld                                      |      | 474.906          | 0                |
| Igangværende arbejder for fremmed regning     | 6    | 432.692          | 0                |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser      |      | 1.209.645        | 1.580.298        |
| Gæld til tilknyttede virksomheder             |      | 112.420          | 0                |
| Anden gæld                                    | 10   | 849.722          | 827.955          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        |      | <b>3.187.062</b> | <b>2.515.532</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>3.762.859</b> | <b>3.067.160</b> |
| <b>Passiver</b>                               |      | <b>5.721.855</b> | <b>5.663.390</b> |
| Personaleomkostninger                         | 1    |                  |                  |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 11   |                  |                  |
| Eventualforpligtelser                         | 12   |                  |                  |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 13   |                  |                  |

# Egenkapitalopgørelse for 2019

|                           | Virksomheds-<br>kapital<br>kr. | Overført<br>overskud eller<br>underskud<br>kr. | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabsåret<br>kr. | I alt<br>kr.     |
|---------------------------|--------------------------------|--|--|------------------|
| Egenkapital primo         | 750.000                        | 1.296.230                                      | 350.000  | 2.396.230        |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0                              | 0  | (350.000)  | (350.000)        |
| Årets resultat            | 0                              | (337.234)                                      | 175.000  | (162.234)        |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>750.000</b>                 | <b>958.996</b>                                 | <b>175.000</b>                                     | <b>1.883.996</b> |

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

|   | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|---|------------------|------------------|
| Gager og lønninger                                | 3.287.582        | 3.687.087        |
| Pensioner   | 280.741          | 273.010          |
| Andre omkostninger til social sikring             | 133.642          | 151.046          |
| Andre personaleomkostninger                       | 32.848           | 58.609           |
|   | <b>3.734.813</b> | <b>4.169.752</b> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <b>10</b>        | <b>9</b>         |

## 2 Andre finansielle omkostninger

|                            | 2019<br>kr.   | 2018<br>kr.   |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 29.415        | 30.279        |
|                            | <b>29.415</b> | <b>30.279</b> |

## 3 Skat af årets resultat

|                         | 2019<br>kr.     | 2018<br>kr.    |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| Ændring af udskudt skat | (45.000)        | 147.000        |
|                         | <b>(45.000)</b> | <b>147.000</b> |

## 4 Materielle aktiver

|                                     | Grunde<br>og bygninger<br>kr. | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar<br>kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|
| Kostpris primo                      | 2.166.014                     | 2.838.001  |
| Tilgange                            | 0                             | 114.150  |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>2.166.014</b>              | <b>2.952.151</b>                                     |
| Af- og nedskrivninger primo         | (868.989)                     | (2.553.425)  |
| Årets afskrivninger                 | (75.058)                      | (84.953)   |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(944.047)</b>              | <b>(2.638.378)</b>                                   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>1.221.967</b>              | <b>313.773</b>                                       |

## 5 Finansielle aktiver

|                                     | <b>Deposita<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Kostpris primo                      | 50.000                  |
| Afgange                             | (50.000)                |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>0</b>                |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>0</b>                |

## 6 Igangværende arbejder for fremmed regning

|   | <b>2019<br/>kr.</b> | <b>2018<br/>kr.</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 6.619.932           | 6.231.502           |
| Foretagne acontofaktureringer             | (5.777.283)         | (5.045.905)         |
| Overført til forpligtelser                | 432.692             | 0                   |
|   | <b>1.275.341</b>    | <b>1.185.597</b>    |

## 7 Udskudt skat

|   | <b>2019<br/>kr.</b> | <b>2018<br/>kr.</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| Materielle aktiver                          | 0                   | 2.000               |
| Tilgodehavender                             | (257.000)           | (98.000)            |
| Hensatte forpligtelser                      | 20.000              | 44.000              |
| Fremførbare skattemæssige underskud         | 314.000             | 80.000              |
| Andre skattepligtige midlertidige forskelle | 11.000              | 15.000              |
| <b>Udskudt skat i alt</b>                   | <b>88.000</b>       | <b>43.000</b>       |

| <b>Bevægelser i året</b>       | <b>2019<br/>kr.</b> | <b>2018<br/>kr.</b> |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Primo                          | 43.000              | 190.000             |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 45.000              | (147.000)           |
| <b>Ultimo</b>                  | <b>88.000</b>       | <b>43.000</b>       |

## 8 Virksomhedskapital

|        | Antal      | Pålydende værdi kr. | Nominel værdi kr. |
|--------|------------|---------------------|-------------------|
| Aktier | 750        | 1000                | 750.000           |
|        | <b>750</b> |                     | <b>750.000</b>    |

## 9 Langfristede forpligtelser

|                                | Forfald inden for 12 måneder 2019 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2018 kr. | Forfald efter 12 måneder 2019 kr. | Restgæld efter 5 år 2019 kr. |
|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 107.677                               | 107.279                               | 443.832                           | 163.536                      |
| Anden gæld                     | 0                                     | 0                                     | 131.965                           | 0                            |
|                                | <b>107.677</b>                        | <b>107.279</b>                        | <b>575.797</b>                    | <b>163.536</b>               |

## 10 Anden gæld

|  | 2019 kr.       | 2018 kr.       |
|--|----------------|----------------|
| Moms og afgifter                         | 379.939        | 346.215        |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 388.621        | 410.081        |
| Feriepengeforpligtelser                  | 81.162         | 71.659         |
|  | <b>849.722</b> | <b>827.955</b> |

## 11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

|  | 2019 kr.       | 2018 kr.       |
|--|----------------|----------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | <b>437.917</b> | <b>793.469</b> |

## 12 Eventualforpligtelser

Der er afgivet kutymemæssige arbejdsgarantier over for bygherrer pr. 31.12.2019 på 2.857.861 kr.

## 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 250.000 kr. i ejendomme samt ejerpantebreve, nom. 350.000 kr i driftsmidler.

Til sikkerhed for bankgæld er der tillige deponeret skadesløsbrev, nom. 1.500.000 kr. med pant i fordringer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.221.967 kr., den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler og biler udgør 0 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fordringer udgør 2.530.799 kr.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, og direkte og indirekte produktionsomkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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



**Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

**Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt afog nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

**Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

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

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

## Balancen

### Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

|   |        |
|---|--------|
| Bygninger                               | 25 år  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes løbende.

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

Leasingydelser vedrørende leasingkontrakter omfattende materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

Igangværende arbejder, der ikke indregnes til salgsværdi, måles til kostpris bestående af direkte medgåede omkostninger.

### Tilgodehavender

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

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

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

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

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

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

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

**Udskudt skat**

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

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

**Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Garantiforpligtelser indregnes og måles til nominel værdi på grundlag af tidligere års erfaringer.

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

**Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

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