



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

BO GODT MIDTJYLLAND APS

NAVERVEJ 10, 7430 IKAST

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. juni 2022

Benny Christensen

CVR-NR. 28 70 87 85

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bo Godt Midtjylland ApS Navervej 10 7430 Ikast
	CVR-nr.: 28 70 87 85 Stiftet: 17. maj 2005 Kommune: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Benny Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Sydbank A/S Dalgasgade 22 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Bo Godt Midtjylland ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 16. juni 2022

Direktion:

Benny Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bo Godt Midtjylland ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bo Godt Midtjylland ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Herning, den 16. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kirsten Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10056

HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat.....	15.505	12.240	9.833
Resultat af primær drift.....	14.538	11.832	9.537
Finansielle poster, netto.....	-750	-1.737	-747
Årets resultat før skat.....	13.788	10.095	8.790
Årets resultat.....	10.721	8.033	6.835
Balance			
Balancesum.....	158.083	101.653	144.615
Egenkapital.....	25.681	21.960	13.927
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-7.262	27.575	16.898
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-36	30.299	-88
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-7.175	-19.908	-64
Pengestrømme i alt.....	-14.473	37.966	16.746
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-36	0	-40.000
Nøgletal			
Afkast af investeret kapital.....	20,3	16,0	14,1
Soliditetsgrad.....	16,2	21,6	9,6
Egenkapitalforrentning.....	45,0	44,8	65,0

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	NWC + immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver - andre hensatte forpligtelser - øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udførelse af entreprisearbejde og dermed beslægtede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat for 2021 anses for tilfredsstillende og er som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes at være en stigende aktivitet i 2022 i form af nye projekter, som forventes afsluttet i løbet af 2023.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		15.504.740	12.239.571
Distributionsomkostninger.....		-152.304	-34.992
Administrationsomkostninger.....	1	-814.097	-372.257
DRIFTSRESULTAT		14.538.339	11.832.322
Finansielle indtægter.....	2	0	48.917
Finansielle omkostninger.....	3	-750.145	-1.785.855
RESULTAT FØR SKAT		13.788.194	10.095.384
Skat af årets resultat.....	4	-3.067.336	-2.062.583
ÅRETS RESULTAT	5	10.720.858	8.032.801

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg og inventar.....		46.636	25.556
Materielle anlægsaktiver.....	6	46.636	25.556
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		12.000	12.000
Finansielle anlægsaktiver.....	7	12.000	12.000
ANLÆGSAKTIVER.....		58.636	37.556
Igangværende arbejder.....		50.137.909	11.977.484
Lejligheder.....		0	3.939.982
Varebeholdninger.....	8	50.137.909	15.917.466
Tilgodehavende fra salg.....		23.014.446	10.769.741
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	56.596.538	26.261.397
Andre tilgodehavender.....		2.510.988	48.255.050
Tilgodehavender.....		82.121.972	85.286.188
Likvide beholdninger.....		25.764.433	412.140
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		158.024.314	101.615.794
AKTIVER.....		158.082.950	101.653.350

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		5.055.710	14.834.852
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		20.500.000	7.000.000
EGENKAPITAL.....		25.680.710	21.959.852
Hensættelse til udskudt skat.....	10	2.238.371	478.733
Andre hensættelser.....	11	500.000	750.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.738.371	1.228.733
Anden gæld.....		0	175.171
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	0	175.171
Gæld til pengeinstitut.....		41.174.735	1.349.732
Modtagne forudbetalinger.....		6.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		19.249.052	7.253.878
Gæld til tilknyttede selskaber.....	13	54.928.595	60.680.636
Selskabsskat.....		1.365.236	2.013.170
Anden gæld.....		6.946.251	6.992.178
Kortfristede gældsforpligtelser.....		129.663.869	78.289.594
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		129.663.869	78.464.765
PASSIVER.....		158.082.950	101.653.350
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		
Koncernregnskab	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	125.000	14.834.852	7.000.000	21.959.852
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-9.779.142	20.500.000	10.720.858
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-7.000.000	-7.000.000
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	5.055.710	20.500.000	25.680.710

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	10.720.858	8.032.801
Årets afskrivninger tilbageført.....	14.520	158.315
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	3.237.538
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	57.538	84.846
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.067.336	2.062.583
Betalt selskabsskat.....	-2.013.170	-1.908.615
Ændring i varebeholdninger.....	-34.220.443	74.099.681
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	3.164.216	-69.479.094
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-250.000	250.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	12.197.206	11.036.856
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-7.261.939	27.574.911
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-35.600	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	27.050.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-12.000
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	3.310.039
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	-48.917
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-35.600	30.299.122
Afdrag på lån.....	0	-20.162.074
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-175.171	116.036
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-7.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	138.098
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-7.175.171	-19.907.940
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-14.472.710	37.966.093
Likvider 1. januar.....	-937.592	-38.903.685
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-15.410.302	-937.592
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	25.764.433	412.140
Gæld til pengeinstitut.....	-41.174.735	-1.349.732
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-15.410.302	-937.592

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	5	4	
Løn og gager.....	2.739.726	2.069.631	
Pensioner.....	288.705	180.480	
Andre omkostninger til social sikring.....	47.381	33.464	
	3.075.812	2.283.575	
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	48.917	
	0	48.917	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	412.856	426.411	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	337.289	1.359.444	
	750.145	1.785.855	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.307.698	1.928.324	
Reguleret af udskudt skat.....	1.759.638	134.259	
	3.067.336	2.062.583	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	20.500.000	7.000.000	
Overført resultat.....	-9.779.142	1.032.801	
	10.720.858	8.032.801	
Materielle anlægsaktiver			6
		Andre anlæg og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....		135.000	
Tilgang.....		35.600	
Kostpris 31. december 2021.....		170.600	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		109.444	
Årets afskrivninger		14.520	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....		123.964	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		46.636	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			7
		Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....		12.000	
Kostpris 31. december 2021.....		12.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		12.000	
Varebeholdninger			8
Igangværende arbejder.....	50.137.909	11.977.484	
Lejligheder.....	0	3.939.982	
	50.137.909	15.917.466	
Der var indregnet renter for 65.134 kr. pr. 31. december 2020 vedrørende lejligheder.			
Igangværende arbejder for fremmed regning			9
Salgsværdi af udført arbejde.....	113.063.188	47.336.897	
Acontofaktureringer/acontobetalingen.....	-56.466.650	-21.075.500	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	56.596.538	26.261.397	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	56.596.538	26.261.397	
	56.596.538	26.261.397	
Hensættelse til udskudt skat			10
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på igangværende arbejder og materielle anlægsaktiver.			
Udskudt skat 1. januar.....	478.733	344.474	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.759.638	134.259	
Udskudt skat 31. december.....	2.238.371	478.733	
Andre hensættelser			11
0-1 år.....	500.000	750.000	
Hensatte forpligtelser er hensættelse til garantiarbejde.			

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					12
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Anden gæld.....	0	0	0	175.171	
	0	0	0	175.171	
Gæld til tilknyttede selskaber					13
Eventualposter mv.					14
Eventualforpligtelser			2021	2020	
			kr.	kr.	
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:					
Inden for 1 år.....			83.407	124.190	
Mellem 1 og 5 år.....			0	98.790	
			0	222.980	
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:					
Inden for 1 år.....			28.100	18.000	
			28.100	18.000	
Der er pr. 31. december 2021 stillet betalingsgarantier på i alt på 1.317 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 BLC Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					15
Deponering af købesum i alt 8.703 tkr. er pantsat for alt mellemværende med pengeinstitut.					
Nærtstående parter					16
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:					
Bestemmende indflydelse					
Direktør Benny Christensen, Grøndahlsvej 15, 7400 Herning, der er hovedaktionær.					
Transaktioner med nærtstående parter					
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					

NOTER**Note****Koncernregnskab**

17

Selskabet indgår i koncernregnskabet for BLC Holding ApS, Vestergade 41, 7400 Herning, CVR-nummer 28 28 77 63, hvilket er selskabets ultimative moderselskab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bo Godt Midtjylland ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Produktionsomkostninger

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

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

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

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	75 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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.

Igangværende arbejder for egen regning måles til kostpris. Heri indregnes direkte lønninger samt renter.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. 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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.