



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

KVISSSEL TØMRERSJAK APS
ØSTERMARKSVEJ 15, KVISSSEL, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016
12. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2017

Leif Børge Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 10-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Kvissel Tømrersjak ApS Østermarksvej 15, Kvissel 9900 Frederikshavn |
| | CVR-nr.: 28 86 63 99 Stiftet: 1. februar 2005 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Leif Børge Christensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn |
| Pengeinstitut | Sparekassen Vendsyssel Parallelvej 23 9900 Frederikshavn |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Kvissel Tømrersjak 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 19. juni 2017

Direktion:

Leif Børge Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Kvissel Tømrersjak ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kvissel Tømrersjak ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

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

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har i regnskabet indregnet igangværende arbejder for fremmed regning til 261 tkr. (primo 749 tkr.). Time- og materialeforbruget er ikke registreret på en måde, som muliggør, at vi kan opnå et tilstrækkeligt bevis for korrekt måling pr. 31. december 2016 og pr. 31. december 2015. Vi tager derfor forbehold for indregning og måling af posten i balancen samt indvirkningen heraf på resultat og egenkapital.

Kapitalandele indregnes efter indre værdis metode. I dattervirksomheden er der udtrykt forbehold for igangværende arbejder, som er indregnet til 1.466 tkr., idet der ikke er grundlag for at opnå et tilstrækkeligt bevis for måling pr. 31. december 2016. Vi tager derfor forbehold for indregningen og målingen af kapitalandelen i balancen samt indvirkningen heraf på resultat og egenkapital.

Konklusion med forbehold

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Frederikshavn, den 19. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive tømrervirksomhed eller dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet og koncernen har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis med hensyn til måling af igangværende arbejder. Selskabet og koncernen er overgået fra at anvende produktionsmetoden, hvor avance på igangværende projekter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet udføres, til at anvende faktureringsmetoden, hvor avance på projekterne indregnes i resultatopgørelsen, når arbejdet er afsluttet og endelig risikoovergang til køber har fundet sted.

Årsagen til praksisændringen er, at selskabets ledelse har vurderet, at det retvisende billede bedst opnåes ved brug af salgsmetoden med selskabets nuværende aktiviteter.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 5.296.810 | 4.449.755 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -4.523.255 | -4.383.715 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -97.875 | -139.630 |
| DRIFTSRESULTAT | | 675.680 | -73.590 |
| Indtægter af kapitalandele..... | | 180.714 | 92.470 |
| Finansielle indtægter..... | 2 | 15.550 | 12.627 |
| Finansielle omkostninger..... | 3 | -167.143 | -124.393 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 704.801 | -92.886 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -118.900 | 41.934 |
| ÅRETS RESULTAT | | 585.901 | -50.952 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 180.714 | 92.470 |
| Overført resultat..... | | 405.187 | -143.422 |
| I ALT | | 585.901 | -50.952 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 71.487 | 245.049 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 71.487 | 245.049 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 551.711 | 370.997 |
| Andre værdipapirer..... | | 20.000 | 20.000 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 6 | 571.711 | 390.997 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 643.198 | 636.046 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 300.000 | 323.300 |
| Varebeholdninger..... | | 300.000 | 323.300 |
| Tilgodehavender fra salg..... | | 840.954 | 773.486 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | | 260.572 | 748.756 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 1.393.808 | 239.562 |
| Udskudt skatteaktiv..... | | 12.608 | 49.429 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 0 | 55.977 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 120.551 | 40.958 |
| Tilgodehavender..... | | 2.628.493 | 1.908.168 |
| Likvider..... | | 280.332 | 110.687 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 3.208.825 | 2.342.155 |
| AKTIVER..... | | 3.852.023 | 2.978.201 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 479.699 | 328.329 |
| Overført overskud..... | | 161.844 | -272.687 |
| EGENKAPITAL..... | 7 | 766.543 | 180.642 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 52.555 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 52.555 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 949.374 | 800.871 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 784.550 | 615.478 |
| Gæld til tilknyttede selskaber..... | | 382.953 | 445.355 |
| Selskabsskat..... | | 29.524 | 0 |
| Anden gæld..... | | 886.524 | 935.855 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 3.032.925 | 2.797.559 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 3.032.925 | 2.797.559 |
| PASSIVER..... | | 3.852.023 | 2.978.201 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

NOTER

| | 2016 kr. | 2015 kr. | Note |
|---|------------------|---|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 13 (2015: 13) | | | |
| Løn og gager..... | 3.480.654 | 3.589.239 | |
| Pensioner..... | 508.198 | 415.742 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 110.144 | 117.323 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 424.259 | 261.411 | |
| | 4.523.255 | 4.383.715 | |
| Finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 14.900 | 12.276 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 650 | 351 | |
| | 15.550 | 12.627 | |
| Finansielle omkostninger | | | 3 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 22.372 | 24.714 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 144.771 | 99.679 | |
| | 167.143 | 124.393 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 29.524 | -55.977 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 89.376 | 14.043 | |
| | 118.900 | -41.934 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | | 1.214.441 | |
| Afgang..... | | -172.104 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | | 1.042.337 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016..... | | 969.392 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | | -77.817 | |
| Årets afskrivninger | | 79.275 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016..... | | 970.850 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | | 71.487 | |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Andre værdipapirer |
|---|--|-----------------------|
| Kostpris 1. januar 2016..... | 72.012 | 20.000 |
| Kostpris 31. december 2016..... | 72.012 | 20.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2016..... | 328.329 | 0 |
| Praksisændring..... | -29.344 | 0 |
| Årets opskrivninger | 180.714 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2016..... | 479.699 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | 551.711 | 20.000 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|--------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| Øens Tømrersjak ApS, Læsø..... | 551.711 | 180.714 | 100 % |

Egenkapital

7

| | Anpartskapital | Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | I alt |
|---|----------------|---|----------------------|----------------|
| Egenkapital 31. december 2015..... | 125.000 | 328.329 | -152.361 | 300.968 |
| Praksisændringer..... | | -29.344 | -90.982 | -120.326 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2016..... | 125.000 | 298.985 | -243.343 | 180.642 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 180.714 | 405.187 | 585.901 |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 125.000 | 479.699 | 161.844 | 766.543 |

Praksisændringer jf. anvendt regnskabspraksis er opgjort netto efter udskudt skat heraf. Udskudt skat af praksisændringen primo udgør 25.661 kr.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

8

Der påhviler sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser. Vedrørende afsluttende arbejder er der stillet arbejdsgarantier på 511 tkr.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 178 tkr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 41 måneder med en samlet restleasingydelse på 819 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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kvissel Tømrersjak Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Selskabet har udstedt virksomhedspant i driftsinventar og driftsmidler samt simple fordringer med skadesløsbrev på 500.000 kr. Virksomhedspantet ligger til sikkerhed for selskabets og datterselskabets engagement med Sparekassen Vendsyssel. Den samlede nettogæld udgør 31. december 2016 563 tkr.

Til sikkerhed for selskabets og datterselskabets engagement med pengeinstitut er der givet pant i kapitalandelen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 901 tkr. pr. 31. december 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kvissel Tømrersjak ApS for 2016 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets igangværende arbejder for fremmed regning var tidligere indregnet og målt i overensstemmelse med produktionsmetoden. Praksis ændres, til at igangværende arbejder fremover indregnes og måles i overensstemmelse med anvendelse af salgsmetoden (faktureringsmetoden).

Årsagen til praksisændringen er, at selskabets ledelse har vurderet, at det retvisende billede bedst opnåes ved brug af salgsmetoden med selskabets nuværende aktiviteter.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er tilrettet. Praksisændringen vedrørende sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen for 2016 udgør en reduktion af årets resultat før skat med 261 tkr. og årets resultat efter skat med 274 tkr. Balancesummen ultimo reduceres med 406 tkr., som kan henføres til igangværende arbejder og kapitalandel i tilknyttet virksomhed, mens egenkapitalen pr. 31. december 2016 er reduceret med 394 tkr. For 2015 er årets resultat før skat forøget med 40 tkr. og efter skat med 25 tkr. Balancesummen primo er reduceret med 146 tkr og egenkapitalen pr. 1. januar 2016 er reduceret med 120 tkr.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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 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.

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 |
|--|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-10 år | 0% |

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

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, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpriser inklusive direkte henførbare omkostninger. Der er ikke indregnet acontoavancer vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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