

Yding Smedie og Maskiner A/S

Egeskovvej 10, 8700 Horsens
CVR-nr. 29 52 03 80

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.04.19

Jeppe Rasmussen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Selskabet

Yding Smedie og Maskiner A/S
Egeskovvej 10
8700 Horsens
Telefon: 75 78 22 30
Hjemsted: Horsens
CVR-nr.: 29 52 03 80
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jepp Rasmussen

Bestyrelse

Christina Rasmussen
Jepp Rasmussen
Gert Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Yding Smedie og Maskiner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 4. april 2019

Direktionen

Jeppe Rasmussen

Bestyrelsen

Christina Rasmussen
Formand

Jeppe Rasmussen

Gert Rasmussen

Til kapitalejeren i Yding Smedie og Maskiner A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Yding Smedie og Maskiner A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 4. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017
---------------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	26.879	17.012
Resultat af primær drift	5.918	3.053
Finansielle poster i alt	-1.515	-793
Årets resultat	3.418	1.899

Balance

Samlede aktiver	79.216	69.949
Investeringer i materielle anlægsaktiver	550	21.165
Egenkapital	13.717	10.405

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	-2.528	-8.594
Investeringer	-478	-14.032
Finansiering	-3.323	21.416
Årets pengestrømme	-6.329	-1.210

Nøgletal

	2018	2017
--	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	28%	37%
Overskudsgrad	4%	3%

Soliditet

Egenkapitalandel	17%	15%
------------------	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	48	35
---------------------------	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive smedevirksomhed inklusive VVS samt handel med landbrugs- og gartnermaskiner og udstyr hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 3.417.512 mod DKK 1.899.012 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.716.516.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Virksomheden overtog i efteråret 2017 de primære aktiviteter fra Horsens Maskiner A/S, og har allerede i regnskabsåret 2018, som følge heraf, oplevet en positiv udvikling i indtjeningen.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2019 at realisere en afsætning på et lidt højere niveau end i 2018, men resultatet forventes lidt lavere, da planlagt byggeri af nye produktionsfaciliteter forventes gennemført i løbet af 2019.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK	
	Bruttofortjeneste	26.879.361	17.011.991	25.995.864	16.759.672
1	Personaleomkostninger	-20.093.312	-13.445.997	-20.092.919	-13.449.801
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.786.049	3.565.994	5.902.945	3.309.871
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-868.487	-513.049	-868.487	-504.137
	Resultat af primær drift	5.917.562	3.052.945	5.034.458	2.805.734
	Andre driftsomkostninger	-33.781	-42.480	-33.781	-42.480
	Resultat før finansielle poster	5.883.781	3.010.465	5.000.677	2.763.254
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	658.352	193.130
2	Andre finansielle indtægter	40.962	8.140	60.120	8.140
3	Andre finansielle omkostninger	-1.555.475	-801.016	-1.535.759	-801.408
	Finansielle poster i alt	-1.514.513	-792.876	-817.287	-600.138
	Resultat før skat	4.369.268	2.217.589	4.183.390	2.163.116
	Skat af årets resultat	-951.756	-318.577	-765.878	-264.104
	Årets resultat	3.417.512	1.899.012	3.417.512	1.899.012
4	Resultatdisponering				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
AKTIVER					
	Goodwill	249.167	314.167	249.167	314.167
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	249.167	314.167	249.167	314.167
	Grunde og bygninger	19.358.901	19.607.403	19.358.901	19.607.403
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.307.571	1.402.308	1.307.571	1.402.308
6	Materielle anlægsaktiver i alt	20.666.472	21.009.711	20.666.472	21.009.711
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.055.266	396.914
8	Deposita	50.000	50.000	50.000	50.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	50.000	50.000	1.105.266	446.914
	Anlægsaktiver i alt	20.965.639	21.373.878	22.020.905	21.770.792
	Råvarer og hjælpematerialer	9.411.738	8.458.280	9.411.740	8.458.281
	Varer under fremstilling	506.173	376.802	506.173	376.802
	Fremstillede varer og handelsvarer	33.805.734	22.096.728	33.805.734	22.096.727
	Varebeholdninger i alt	43.723.645	30.931.810	43.723.647	30.931.810
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.248.426	47.686	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.428.623	12.394.425	11.632.868	12.020.216
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	535.727	0
	Andre tilgodehavender	724.273	3.073.492	304.106	2.994.861
10	Periodeafgrænsningsposter	106.810	105.139	106.810	105.139
	Tilgodehavender i alt	14.508.132	15.620.742	12.579.511	15.120.216
	Likvide beholdninger	18.648	2.022.107	18.647	2.022.106
	Omsætningsaktiver i alt	58.250.425	48.574.659	56.321.805	48.074.132
	Aktiver i alt	79.216.064	69.948.537	78.342.710	69.844.924

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
PASSIVER					
Note					
11	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	555.266	0
	Overført resultat	13.108.516	9.799.004	12.553.250	9.799.004
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
	Egenkapital i alt	13.716.516	10.404.804	13.716.516	10.404.804
12	Hensættelser til udskudt skat	260.791	273.844	266.599	279.652
	Hensatte forpligtelser i alt	260.791	273.844	266.599	279.652
13	Gæld til realkreditinstitutter	11.331.096	14.064.359	11.331.096	14.064.360
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.119.787	8.867.372	8.119.787	8.867.372
13	Leasingforpligtelser	706.640	625.449	706.640	625.449
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.157.523	23.557.180	20.157.523	23.557.181
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.750.000	1.567.593	1.750.000	1.567.593
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	17.348.812	13.023.422	16.675.731	12.705.148
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	622.800	0	622.800	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.600.969	18.231.365	19.580.766	18.211.365
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	281.686
	Selskabsskat	756.809	113.789	570.931	60.956
	Anden gæld	4.239.040	2.776.540	4.239.040	2.776.539
14	Periodeafgrænsningsposter	762.804	0	762.804	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	45.081.234	35.712.709	44.202.072	35.603.287
	Gældsforpligtelser i alt	65.238.757	59.269.889	64.359.595	59.160.468
	Passiver i alt	79.216.064	69.948.537	78.342.710	69.844.924

- 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	500.000	0	9.799.004	105.800
Betalt udbytte	0	0	0	-105.800
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.309.512	108.000
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	13.108.516	108.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.01.18	500.000	0	9.799.004	105.800
Betalt udbytte	0	0	0	-105.800
Forslag til resultatdisponering	0	555.266	2.754.246	108.000
Saldo pr. 31.12.18	500.000	555.266	12.553.250	108.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	3.417.512	1.899.012
18 Reguleringer	3.352.647	630.861
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-12.791.835	-13.316.173
Tilgodehavender	1.112.610	-9.662.985
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.369.604	13.854.667
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.848.104	-622.968
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-691.358	-7.217.586
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	40.962	16.456
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.555.475	-809.332
Betalt selskabsskat	-321.789	-583.816
Pengestrømme fra driften	-2.527.660	-8.594.278
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-325.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-550.139	-21.165.180
Salg af materielle anlægsaktiver	72.000	7.508.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-50.000
Pengestrømme fra investeringer	-478.139	-14.031.680
Betalt udbytte	-105.800	-103.400
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	14.925.200
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.733.623	-3.699.170
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	9.519.280
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-620.288	0
Indgåelse af leasingforpligtelser	315.000	798.360
Afdrag på leasingforpligtelser	-178.339	-24.381
Pengestrømme fra finansiering	-3.323.050	21.415.889
Årets samlede pengestrømme	-6.328.849	-1.210.069
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.022.107	15.552
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-13.023.422	-9.806.798
Likvide beholdninger ved årets slutning	-17.330.164	-11.001.315
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.648	2.022.107
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-17.348.812	-13.023.422
I alt	-17.330.164	-11.001.315

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	16.868.955	11.368.463	16.868.954	11.372.368
Pensioner	2.114.028	1.398.582	2.114.028	1.398.582
Andre omkostninger til social sikring	369.713	235.437	369.713	235.437
Andre personaleomkostninger	740.616	443.515	740.224	443.414
I alt	20.093.312	13.445.997	20.092.919	13.449.801
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	35	48	35

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 oplyses der ikke om ledelsesvederlag, idet der kun er ét ledelsesmedlem der modtager vederlag.

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	19.158	0
Renteindtægter i øvrigt	12.495	8.140	12.495	8.140
Valutakursgevinster	28.467	0	28.467	0
Øvrige finansielle indtægter	40.962	8.140	40.962	8.140
I alt	40.962	8.140	60.120	8.140

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	8.316
Renteomkostninger i øvrigt	1.397.041	666.116	1.381.143	658.192
Valutakursreguleringer	55.691	33.685	55.691	33.685
Øvrige finansielle omkostninger	102.743	101.215	98.925	101.215
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.555.475	801.016	1.535.759	793.092
I alt	1.555.475	801.016	1.535.759	801.408

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK

4. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	555.266	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
Overført resultat	3.309.512	1.793.212	2.754.246	1.793.212
I alt	3.417.512	1.899.012	3.417.512	1.899.012

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.18	1.348.667
Kostpris pr. 31.12.18	1.348.667
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.034.500
Afskrivninger i året	-65.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.099.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	249.167

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.18	1.215.000
Kostpris pr. 31.12.18	1.215.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-900.833
Afskrivninger i året	-65.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-965.833
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	249.167

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.18	19.648.820	3.166.360
Tilgang i året	0	550.139
Afgang i året	0	-1.132.520
Kostpris pr. 31.12.18	19.648.820	2.583.979
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-41.417	-1.764.058
Afskrivninger i året	-248.502	-554.985
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.042.635
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-289.919	-1.276.408
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	19.358.901	1.307.571
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	766.136
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.18	19.648.820	3.166.360
Tilgang i året	0	550.139
Afgang i året	0	-1.132.520
Kostpris pr. 31.12.18	19.648.820	2.583.979
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-41.417	-1.764.058
Afskrivninger i året	-248.502	-554.985
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.042.635
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-289.919	-1.276.408
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	19.358.901	1.307.571
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	766.136

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.18	500.000
Kostpris pr. 31.12.18	500.000
Opskrivninger pr. 01.01.18	-103.086
Årets resultat fra kapitalandele	658.352
Opskrivninger pr. 31.12.18	555.266
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.055.266

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Jenit A/S, Horsens	100%	1.055.266	658.352	1.055.266

Jenit A/S har aflagt årsrapport for 2018 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	50.000
Kostpris pr. 31.12.18	50.000
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.18	50.000
Kostpris pr. 31.12.18	50.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK	DKK	DKK

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.069.645	47.686	0	0
Acontofaktureringer	-1.821.219	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.248.426	47.686	0	0

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	106.810	105.139	106.810	105.139
I alt	106.810	105.139	106.810	105.139

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	1.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK	DKK	DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	273.844	225.056	279.652	232.504
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-13.053	48.788	-13.053	47.148
Udskudt skat pr. 31.12.18	260.791	273.844	266.599	279.652

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	737.000	8.390.242	12.068.096	14.801.719
Gæld til øvrige kreditinstitutter	809.000	4.559.742	8.928.787	9.549.075
Leasingforpligtelser	204.000	0	910.640	773.979
I alt	1.750.000	12.949.984	21.907.523	25.124.773

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	737.000	8.390.242	12.068.096	14.801.720
Gæld til øvrige kreditinstitutter	809.000	4.559.742	8.928.787	9.549.075
Leasingforpligtelser	204.000	0	910.640	773.979
I alt	1.750.000	12.949.984	21.907.523	25.124.774

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret omsætning	762.804	0	762.804	0
I alt	762.804	0	762.804	0

15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 46 måneder og en samlet restforpligtelse på t.DKK 1.547.

15. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomheden:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 46 måneder og en samlet restforpligtelse på t.DKK 1.547.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 673.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 757 på balancedagen, hvoraf t.DKK 571 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.068 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 19.359.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 9.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 19.359.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 24.880 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.18 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 249
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 541
- Varebeholdninger t.DKK 43.724
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 12.429
- Igangværende arbejder for fremmed regning, t.DKK 1.248

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 9.500 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for øvrige virksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter for øvrige virksomheder udgør på balancedagen t.DKK 425. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 19.359.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.068 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 19.359.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 9.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 19.359.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 24.206 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.18 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 249
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 541
- Varebeholdninger t.DKK 43.724
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 11.633

Af det samlede virksomhedspant er t.DKK 35.000 tillige lagt til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter t.DKK 673 og t.DKK 425 for øvrige virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør i alt t.DKK 56.147.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 9.500 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter, heraf t.DKK 673 vedrørende dattervirksomheder. Gæld til omfattede kreditinstitutter i dattervirksomheder udgør på balancedagen t.DKK 673 og t.DKK 425 for øvrige virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 19.359.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Jeppe Rasmussen, Tebstrupvej 15, 8660 Skanderborg

Kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-12.000	-993.641
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	868.487	513.049
Andre driftsomkostninger	29.891	0
Finansielle indtægter	-40.962	-8.140
Finansielle omkostninger	1.555.475	801.016
Skat af årets resultat	951.756	318.577
I alt	3.352.647	630.861

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Koncernens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Overgang til anvendelse af reglerne for en højere regnskabsklasse

Selskabet er skiftet fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C-mellem. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter bestemmelserne for regnskabsklasse C-mellem i stedet for som hidtil efter regnskabsklasse B. Overgangen til en højere regnskabsklasse har ikke medført ændringer i indregning og måling. Overgangen til regnskabsklasse C-mellem har således alene bevirket yderligere note- og oplysningskrav.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Da den i regnskabsåret 2017 gennemførte overtagelse af aktiviteterne fra Horsens Maskiner A/S er sket mellem uafhængige parter, er det ledelsens vurdering, at de aftalte værdier for de enkelte aktiver og forpligtelser er et udtryk for dagsværdien, hvorfor der ved værdiansættelsen er taget udgangspunkt heri.

Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

virksomhed, som goodwill er knyttet til. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	5	0
Bygninger	30	5.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

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

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.