



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**BORGEN INGENIØR- OG SMEDEFIRMA A/S**

**FABRIKSVANGEN 7, 3550 SLANGERUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 31. maj 2017

---

Jesper Servé

**CVR-NR. 29 54 00 55**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

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

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Borgen Ingeniør- og Smedefirma A/S Fabriksvangen 7 3550 Slangerup
	CVR-nr.: 29 54 00 55 Stiftet: 16. maj 2006 Hjemsted: Slangerup Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jesper Servé Jørgen Servé Martin Petersen Dorte Servé
<b>Direktion</b>	Jesper Servé
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Advokat</b>	Mazanti Andersen Korsø Jensen Amaliegade 10 1256 København K

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Borgen Ingeniør- og Smedefirma A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 31. maj 2017

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Jesper Servé

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Jesper Servé

\_\_\_\_\_  
Jørgen Servé

\_\_\_\_\_  
Martin Petersen

\_\_\_\_\_  
Dorte Servé

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Borgen Ingeniør- og Smedefirma A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Borgen Ingeniør- og Smedefirma A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed om going concern", hvori ledelsen beskriver usikkerhed ved going concern. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden.

#### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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.

København, den 31. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim K. Sørensen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive smedevirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved going concern

Selskabet har i 2016 arbejdet med tilpasning af de generelle omkostninger, hvilket forventes at have en positiv effekt for 2017. Derudover har der i 2016 i en overgangsperiode været øgede lønomkostninger i forbindelse med opsigelse af 3 nøglemedarbejdere og ansættelse af nye. Selskabets ledelse forventer at selskabet i 2017 viser positivt driftsresultat.

Ledelsen forventer at moderselskabet i tilstrækkeligt omfang finansierer evt. likviditetsunderskud for de kommende 12 måneder, såfremt det bliver nødvendigt.

### Værdiansættelse udskudt skat

Selskabet har aktiveret det udskudte skatteaktiv, idet ledelsen forventer at underskuddet kan anvendes indenfor 3-5 år, ved fremtidig indtjening.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar - 31. december 2016 udviser et resultat på DKK -1.948.388 mod DKK -1.196.413 for perioden 1. januar - 31. december 2015. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.750.360.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

### 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 (01.05-31.12) kr.	2015 (01.05-31.12) kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>1.741.952</b>	<b>726.632</b>
Personaleomkostninger.....	1	-4.021.609	-2.047.505
Af- og nedskrivninger.....		-152.984	-107.103
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-2.432.641</b>	<b>-1.427.976</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		6.040	1.220
Andre finansielle omkostninger.....		-149.714	-25.011
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-2.576.315</b>	<b>-1.451.767</b>
Skat af årets resultat.....	2	627.927	255.354
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-1.948.388</b>	<b>-1.196.413</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.948.388	-1.196.413
<b>I ALT</b> .....		<b>-1.948.388</b>	<b>-1.196.413</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		3.900.900	3.998.977
Produktionsanlæg og maskiner.....		38.041	62.475
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		141.948	78.159
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>4.080.889</b>	<b>4.139.611</b>
Andre værdipapirer.....		44.100	38.210
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>44.100</b>	<b>38.210</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>4.124.989</b>	<b>4.177.821</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.540.308	1.460.205
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>2.540.308</b>	<b>1.460.205</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		673.276	3.286.003
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	191.812	238.762
Udskudte skatteaktiver.....		363.233	0
Andre tilgodehavender.....		454.507	29.840
Periodeafgrænsningsposter.....		30.000	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.712.828</b>	<b>3.554.605</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>4.752</b>	<b>244.296</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>4.257.888</b>	<b>5.259.106</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>8.382.877</b>	<b>9.436.927</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		2.367.071	2.493.178
Overført overskud.....		883.289	2.705.571
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>3.750.360</b>	<b>5.698.749</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		30.764	295.458
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>30.764</b>	<b>295.458</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		781.243	889.001
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>781.243</b>	<b>889.001</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	107.735	98.886
Gæld til pengeinstitutter.....		1.628.254	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		308.943	1.303.463
Gæld, tilknyttede virksomheder.....	8	1.085.102	0
Anden gæld.....		690.476	1.151.370
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>3.820.510</b>	<b>2.553.719</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>4.601.753</b>	<b>3.442.720</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>8.382.877</b>	<b>9.436.927</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Usikkerhed ved going concern	11		

## NOTER

	2016 kr.	2015 (01.05-31.12) kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 ( 2015 (01.05-31.12): 9)			
Løn og gager .....	3.802.301	1.888.205	
Andre omkostninger til social sikring.....	73.363	-337	
Andre personaleomkostninger.....	145.945	159.637	
	<b>4.021.609</b>	<b>2.047.505</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-1.926	0	
Regulering af udskudt skat.....	-626.001	-255.354	
	<b>-627.927</b>	<b>-255.354</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
	Grunde og Produktionsanlæg bygninger	og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016.....	6.133.180	761.761	855.718
Tilgang.....	0	0	94.262
<b>Kostpris 31. december 2016.....</b>	<b>6.133.180</b>	<b>761.761</b>	<b>949.980</b>
Opskrivninger 1. januar 2016.....	3.196.382	0	0
Overførsel.....	-161.675	0	0
<b>Opskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>3.034.707</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	5.330.585	699.286	777.559
Overførsel.....	-161.675	0	0
Årets afskrivninger .....	98.077	24.434	30.473
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....</b>	<b>5.266.987</b>	<b>723.720</b>	<b>808.032</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..</b>	<b>3.900.900</b>	<b>38.041</b>	<b>141.948</b>
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	866.192		

## NOTER

				Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>4</b>
			Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2016.....			29.675	
Kostpris 31. december 2016.....			<b>29.675</b>	
Opskrivninger 1. januar 2016.....			14.425	
Opskrivninger 31. december 2016.....			<b>14.425</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>			<b>44.100</b>	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				<b>5</b>
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	191.812		290.171	
Aconto Avance på løn og materialer.....	0		-51.409	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>	<b>191.812</b>		<b>238.762</b>	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	191.812		238.762	
	<b>191.812</b>		<b>238.762</b>	
<b>Egenkapital</b>				<b>6</b>
	Selskabs-	Reserve for	Overført	
	kapital	opskrivninger	overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2015.....	500.000	2.493.178	2.977.476	5.970.654
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....			-271.906	-271.906
<b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....</b>	<b>500.000</b>	<b>2.493.178</b>	<b>2.705.570</b>	<b>5.698.748</b>
Overførsel til/fra andre poster.....		-126.107	126.107	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-1.948.388	-1.948.388
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>500.000</b>	<b>2.367.071</b>	<b>883.289</b>	<b>3.750.360</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>7</b>
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	987.887	888.978	107.735	391.033
	<b>987.887</b>	<b>888.978</b>	<b>107.735</b>	<b>391.033</b>
<b>Gæld, tilknyttede virksomheder</b>				<b>8</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabets leasingforpligtelser kan pr. 31/12-2016 opgøres til t.kr. 150

**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.

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

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut og pengeinstitut på i alt DKK 2.517.232 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør DKK 3.900.900.

Selskabet har i 2014 indgået en finansiell leasingkontrakt med en restværdi pr. 31. december 2016 som udgør DKK 111.108.

**Usikkerhed ved going concern****11**

Selskabet har i 2016 arbejdet med tilpasning af de generelle omkostninger, hvilket forventes at have en positiv effekt for 2017. Derudover har der i 2016 i en overgangsperiode været øget lønomkostninger i forbindelse med opsigelse af 3 nøglemedarbejdere og ansættelse af nye. Selskabets ledelse forventer at selskabet i 2017 viser positivt driftsresultat.

Ledelsen forventer at moderselskabet i tilstrækkeligt omfang finansierer evt. likviditetsunderskud for de kommende 12 måneder, såfremt det bliver nødvendigt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Borgen Ingeniør- og Smedefirma A/S 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 at sammenligningstallene alene udgør 8 mdr. og følgende ændringer.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Selskabet har korrigeret fejl vedr. tidligere perioder på følgende områder:

- Kreditorer er indregnet med t.kr. 271 for lidt i 2015, da vareforbrug vedr. 2015 er medtaget i 2016. Korrektionen indebærer en negativ påvirkning af resultat 2015 med t.kr. 271. Balancesummen 2015 formindskes med t.kr. 271 og egenkapitalen formindskes med t.kr. 271.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende serviceleverancer, og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. 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.

### Andre driftsindtægter

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af produktionsenheden.

### 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.

### Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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
Bygninger og installationer.....	20 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	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

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



## 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.