

## **J.E. Juncker A/S**

Hovedgaden 6 C  
4050 Skibby

CVR-nr. 30 50 00 16

## **Årsrapport for 2018**

(35. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 5. juli 2019

---

Thomas Okkels  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	8
Balance 31. december 2018	9
Noter til årsrapporten	11

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for J.E. Juncker 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den 4. juli 2019

### Direktion

Søren Dreyer Krag

### Bestyrelse

Thomas Okkels  
formand

Louise Dreyer Krag

Søren Dreyer Krag

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i J.E. Juncker A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J.E. Juncker A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn til den nødvendige finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets afsnit om anvendt regnskabspraksis, hvoraf fremgår, at selskabet har ændret regnskabspraksis fsva. anvendelse af regnskabsskema for resultatopgørelsen. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Hillerød, den 4. juli 2019

**Revisionsfirmaet Tage Sørensen**  
**statsautoriseret revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 34 87 97 53

Bo Wulffsberg  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33215

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	J.E. Juncker A/S Hovedgaden 6 C 4050 Skibby  CVR-nr.: 30 50 00 16  Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018  Hjemsted: Frederikssund
<b>Bestyrelse</b>	Thomas Okkels, formand Louise Dreyer Krag Søren Dreyer Krag
<b>Direktion</b>	Søren Dreyer Krag
<b>Revision</b>	Revisionsfirmaet Tage Sørensen statsautoriseret revisionsaktieselskab Slotsgade 14A, 1. sal 3400 Hillerød
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i fabrikation af fjernvarmedæksler, rendestensriste og brøndstiger m.m. Yderligere beskæftiger selskabet sig med salg og udlejning af værktøj m.m.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 291.403, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 489.267.

Selskabets likviditet er i regnskabsåret 2019 fortsat stram.

Årsrapporten for 2018 aflægges med fortsat drift for øje, da ledelsen forventer en forøget indtjening i 2019 samt at banken forlænger de nuværende kreditfaciliteter.

Vi henviser til note 1 for en nærmere beskrivelse heraf.

### **Usædvanlige forhold**

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2018 er der konstateret, at der i balancen pr. 31. december 2017 mangler indregning af en gæld på 172 t.kr.

Fejlen er indregnet som en væsentlig fejl direkte på egenkapitalen og sammenligningstal er korrigeret.

Ledelsen har besluttet at ændre selskabets regnskabspraksis fsva. opstillingen af resultatopgørelsen, således resultatopgørelsen nu præsenteres funktionsopdelt.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.407.732</b>	<b>4.702.672</b>
Distributionsomkostninger		-236.716	-449.700
Administrationsomkostninger		<u>-3.574.931</u>	<u>-4.267.444</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>596.085</b>	<b>-14.472</b>
Finansielle omkostninger		<u>-215.030</u>	<u>-124.907</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>381.055</b>	<b>-139.379</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-89.652</u>	<u>-11.052</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>291.403</u></b>	<b><u>-150.431</u></b>
Overført resultat		<u>291.403</u>	<u>-150.431</u>
		<b><u>291.403</u></b>	<b><u>-150.431</u></b>

**Balance 31. december 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Produktionsanlæg og maskiner		199.238	178.371
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>199.238</b></u>	<u><b>178.371</b></u>
Deposita		354.000	354.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>354.000</b></u>	<u><b>354.000</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>553.238</b></u>	<u><b>532.371</b></u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.314.407	1.408.001
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>1.314.407</b></u>	<u><b>1.408.001</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.111.360	1.139.022
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	1.842.981	1.680.533
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.070.412	0
Udskudt skatteaktiv		114.296	203.948
Periodeafgrænsningsposter		20.746	119.393
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>5.159.795</b></u>	<u><b>3.142.896</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>6.474.202</b></u>	<u><b>4.550.897</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>7.027.440</b></u></u>	<u><u><b>5.083.268</b></u></u>

**Balance 31. december 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-10.733	-302.136
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b><u>489.267</u></b>	<b><u>197.864</u></b>
Kreditinstitutter		1.014.318	2.172.169
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.554.484	804.130
Anden gæld		2.969.371	1.909.105
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.538.173</u></b>	<b><u>4.885.404</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>6.538.173</u></b>	<b><u>4.885.404</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>7.027.440</u></u></b>	<b><u><u>5.083.268</u></u></b>
Medarbejderforhold	6		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets fortsatte drift er afhængig af en forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter.

Forhandlingerne om selskabets fremadrettede finansiering er baseret på et af ledelsen budgetteret driftsoverskud for 2019, som særligt er afhængigt af indgåelsen er enkelte store kontrakter.

Kontrakts forhandlingerne er på nuværende tidspunkt i sin afgørende fase, og det er ledelsens vurdering, at aftalerne bliver indgået i løbet af få uger, samt at levering sker i løbet af sensommeren og efteråret 2019

På baggrund af ovenstående er det ledelsens vurdering, at den nødvendige finansiering vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

### 2 Skat af årets resultat

Årets udskudte skat

	2018	2017
	kr.	kr.
	89.652	11.052
	<b>89.652</b>	<b>11.052</b>

### 3 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	5.500.022	648.193
Tilgang i årets løb	75.000	0
Kostpris 31. december 2018	5.575.022	648.193
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	5.321.651	648.193
Årets afskrivninger	54.133	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	5.375.784	648.193
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>199.238</b>	<b>0</b>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>4 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>1.842.981</u>	<u>1.680.533</u>
	<b><u>1.842.981</u></b>	<b><u>1.680.533</u></b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.842.981	1.680.533
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.842.981</u></b>	<b><u>1.680.533</u></b>

## 5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	-129.154	370.846
Nettoeffekt af væsentlig fejl	<u>0</u>	<u>-172.982</u>	<u>-172.982</u>
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	500.000	-302.136	197.864
Årets resultat	<u>0</u>	<u>291.403</u>	<u>291.403</u>
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>-10.733</u></b>	<b><u>489.267</u></b>

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
63 A-anparter á kr. 1.000	63.000
437 B-anparter á kr. 1.000	<u>437.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>6 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	8.447.712	6.764.080
Pensioner	898.910	728.772
Andre omkostninger til social sikring	312.137	150.447
Andre personaleomkostninger	151.563	81.170
	<u><b>9.810.322</b></u>	<u><b>7.724.469</b></u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	7.960.804	5.369.961
Administrationsomkostninger	1.849.518	2.354.508
	<u><b>9.810.322</b></u>	<u><b>7.724.469</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>18</u>

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på DKK 2.000.000 til sikkerhed for pengeinstitut. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, varelagre og driftsmateriel mv.

## 8 Eventualposter mv.

### Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået finansielle og operationelle leasingkontrakter med en samlet årligleasingydelse i 2019 på 228 t.kr.

Leasingkontrakterne har en samlet restydelse pr. 31. december 2018 på 470 t.kr.

### Øvrige

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.E. Juncker A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til seneste regnskabsår f.s.a. anvendelse af skema for resultatopgørelse.

Selskabet har valgt at anvende årsregnskabslovens funktionsopdele skema for resultatopgørelsen, da ledelsen vurderer at denne præsentation giver det bedste billede af selskabets aktiviteter.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringerne har ikke medført ændringer af årets resultat, hverken før eller efter skat, ligesom både egenkapital og balancesummen er uændret.

### Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

#### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

#### Administrationsomkostninger

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

#### Personaleomkostninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn 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 varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.