



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

BAGTERP MURERFORRETNING A/S
JOHS. E. RASMUSSENS VEJ 9, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. maj 2020

Torben Stegenborg Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bagterp Murerforretning A/S Johs. E. Rasmussens Vej 9 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 30 50 99 00 Stiftet: 17. april 2008 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Stegenborg Andersen, formand Martin Sivesgaard Mette Simonsen Sivesgaard
Direktion	Martin Sivesgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Spar Nord Bank Østergade 8 9800 Hjørring
Advokat	Advokatfirmaet Willadsen & Mejlholm Åstrupvej 10 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Bagterp Murerforretning 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 26. maj 2020

Direktion:

Martin Sivesgaard

Bestyrelse:

Torben Stegenborg Andersen
Formand

Martin Sivesgaard

Mette Simonsen Sivesgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bagterp Murerforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bagterp Murerforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Hjørring, den 26. maj 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive håndværk, herunder murerforretning.

Usædvanlige forhold

Selskabet har konstateret, at tidligere års opgørelse af igangværende arbejder for fremmed regning har indeholdt væsentlige fejl. Fejl er opstået i forbindelse med de løbende beregninger og indregninger af færdiggørelsesgrader og indregnede avancer og skyldes dels beregningsfejl og dels fejl i kalkulationssystemet.

Fejlen er i årsrapporten behandlet som en væsentlig fejl, og som følge heraf er fejlen opgjort primo regnskabsåret og korrigeret over egenkapitalen primo. Sammenligningstallene for 2018 er korrigeret i overensstemmelse hermed.

Fejlen udgør en for høj opgjort værdi af igangværende arbejder for fremmed regning primo på 5.158 tkr. Egenkapitalen ændres efter regulering af udskudt skat med - 4.023 tkr. Årets resultat for 2018 er i sammenligningstallene korrigeret fra 253 tkr. til - 3.770 tkr. efter skat.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2019 har været et år, der har været præget af omorganisering og styrkelse af projektledelsen på selskabets entrepriser. Som nævnt ovenfor under "Usædvanlige forhold" har det vist sig, at selskabets værdiopgørelse af igangværende arbejder ultimo 2018 har været behæftet med en fejl på -5.158 tkr. Der har derfor været behov for at forbedre indtjeningen på opgaverne.

For at sikre en forbedret indtjening er det ledelsesmæssige fokus øget kraftigt, ligesom nøglemedarbejdere er optaget i ejerkredsen for selskabet primo 2020.

Selskabet har i 2019 modtaget tilskud på 2.880 tkr. fra selskabets moderselskab, hvilket er indregnet på egenkapitalen.

Selskabet forventer et tilfredsstillende overskud på driften for 2020.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Kapitalejerne i selskabet har den 18. maj 2020 afholdt ekstraordinær generalforsamling, hvor der blev gennemført kapitalforhøjelse på 2.000 tkr. ved kontant indskud.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.428.813	15.251.573
Personaleomkostninger.....	1	-14.855.799	-19.341.828
Af- og nedskrivninger.....		-471.322	-542.101
DRIFTSRESULTAT		-898.308	-4.632.356
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		-1.395	0
Andre finansielle omkostninger.....	2	-162.769	-174.758
RESULTAT FØR SKAT		-1.062.472	-4.807.114
Skat af årets resultat.....	3	186.422	1.036.587
ÅRETS RESULTAT		-876.050	-3.770.527
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	1.000.000
Overført resultat.....		-876.050	-4.770.527
I ALT		-876.050	-3.770.527

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		3.096.533	830.279
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		710.875	1.217.464
Materielle anlægsaktiver.....	4	3.807.408	2.047.743
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		248.605	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	248.605	0
ANLÆGSAKTIVER.....		4.056.013	2.047.743
Råvarer og hjælpematerialer.....		287.120	132.750
Varebeholdninger.....		287.120	132.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.757.447	6.947.921
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	167.685	1.005.082
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	250.000
Andre tilgodehavender.....		42.349	133.156
Tilgodehavende selskabsskat.....		169.422	0
Periodeafgrænsningsposter.....		653.258	283.161
Tilgodehavender.....		5.790.161	8.619.320
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.077.281	8.752.070
AKTIVER.....		10.133.294	10.799.813

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		1.197.773	-806.177
Forslag til udbytte.....		0	1.000.000
EGENKAPITAL.....	7	2.197.773	1.193.823
Hensættelse til udskudt skat.....		641.000	658.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		641.000	658.000
Anden gæld.....		495.459	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	495.459	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.550.643	848.373
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	595.591	2.285.688
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.521.828	1.566.973
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		5.054	388.188
Selskabsskat.....		0	90.420
Anden gæld.....		2.125.946	3.768.348
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.799.062	8.947.990
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.294.521	8.947.990
PASSIVER.....		10.133.294	10.799.813
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 43 (2018: 49)			
Løn og gager.....	13.278.365	16.791.343	
Pensioner.....	1.199.482	2.181.702	
Andre omkostninger til social sikring.....	377.952	368.783	
	14.855.799	19.341.828	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	63.071	59.229	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	99.698	115.529	
	162.769	174.758	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-169.422	90.420	
Regulering af udskudt skat.....	-17.000	-1.127.007	
	-186.422	-1.036.587	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	1.099.510	4.308.247	
Tilgang.....	2.307.903	96.213	
Afgang.....	0	-540.939	
Kostpris 31. december 2019.....	3.407.413	3.863.521	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	269.231	3.090.784	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-367.811	
Årets afskrivninger	41.649	429.673	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	310.880	3.152.646	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	3.096.533	710.875	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				5
			Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2019.....			100.000	
Tilgang.....			250.000	
Kostpris 31. december 2019.....			350.000	
Opskrivninger 1. januar 2019.....			-100.000	
Årets opskrivninger			-1.395	
Opskrivninger 31. december 2019.....			-101.395	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....			248.605	
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Passiv Energi Huse A/S, Hjørring.....	1.243.026	97.198	20 %	
		2019	2018	
		kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				6
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		16.354.815	17.876.407	
Acontofaktureringer.....		-16.782.721	-19.157.013	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		-427.906	-1.280.606	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		167.685	1.005.082	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-595.591	-2.285.688	
		-427.906	-1.280.606	
Egenkapital				7
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 31. december 2018.....	1.000.000	3.217.005	1.000.000	5.217.005
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-4.023.182		-4.023.182
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019.....	1.000.000	-806.177	1.000.000	1.193.823
Betalt udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Koncerntilskud.....		2.880.000		2.880.000
Forslag til resultatdisponering.....		-876.050		-876.050
Egenkapital 31. december 2019.....	1.000.000	1.197.773	0	2.197.773

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						8
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Anden gæld.....	495.459	0	0	0	0	
	495.459	0	0	0	0	

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

Der er stillet arbejdsgarantier for 5.165 tkr.

Virksomheden har indgået operationelle leasingaftaler med en årlig leasingydelse på 377 tkr. og en restforpligtelse pr. 31. december 2019 på 1.466 tkr.

Selskabet har stillet kaution for associeret virksomheds gæld til realkreditinstitut, som pr. 31. december 2019 udgør 1.873 tkr. samt begrænset selvskyldnerkaution for 3.250 tkr. for gæld til pengeinstitut som pr. 31. december 2019 udgør 1.963 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Martin Sivesgaard Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord Bank og Tryg Garanti er der håndpantset skadesløsbrev 2.000 tkr. (virksomhedspant med pant i goodwill, driftsinventar og driftsmateriel, varelager og debitorer). Pr. 31. december 2019 udgør garantier 5.165 tkr. og mellemværende med Spar Nord Bank 2.551 tkr.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill, driftsinventar og driftsmateriel, varelager og debitorer pr. 31. december 2019 andrager 5.755 tkr.

Ejerpantebrev i matr. nr. 6 SK, Johs. E. Rasmussens Vej 9, 700 tkr. ligger til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord Bank.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bagterp Murerforretning A/S for 2019 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Selskabet har konstateret, at tidligere års opgørelse af igangværende arbejder for fremmed regning har indeholdt væsentlige fejl. Fejlene er opstået i forbindelse med de løbende beregninger og indregninger af færdiggørelsesgrader og indregnede avancer og skyldes dels beregningsfejl og dels fejl i kalkulationssystemet.

Fejlen er i årsrapporten behandlet som en væsentlig fejl, og som følge heraf er fejlen opgjort primo regnskabsåret og korrigeret over egenkapitalen primo. Sammenligningstallene for 2018 er korrigeret i overensstemmelse hermed.

Fejlen udgør en for høj opgjort værdi af igangværende arbejder for fremmed regning primo på 5.158 tkr. Egenkapitalen ændres efter regulering af udskudt skat med - 4.023 tkr. Årets resultat for 2018 er i sammenligningstallene korrigeret fra 253 tkr. til - 3.770 tkr. efter skat.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

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

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.....	25 - 40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

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