



TØNDER REVISION

TØNDER · LØGUMKLOSTER · TOFTLUND



Kjelkvist A/S

Nordre Landevej 39

6270 Tønder

CVR-nr. 31 16 23 43

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
07/03 2018

Frank P. H. Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	8
Balance pr. 31. december 2017	9
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Kjelkvist 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 7. marts 2018

Direktion

Bo Kjelkvist

Bestyrelse

Gunnar Fink
formand

Bo Kjelkvist

Poul Erik Lorenzen

Gert Nissen

Frank P. H. Petersen

Henni Thomsen Sørensen

Jens Maybom

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjelkvist A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjelkvist A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

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

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Tønder, den 7. marts 2018

Tønder Revision

registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 14 28 07

Niels C. Høyer
registreret revisor
MNE-nr. mne8329

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjelkvist A/S Nordre Landevej 39 6270 Tønder
	Telefon: 7473 4040
	E-mail: mail@kjelkvist.com
	Hjemmeside: kjelkvist.com
	CVR-nr.: 31 16 23 43
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
	Stiftet: 19. december 2007
	Regnskabsår: 10. regnskabsår
	Hjemsted: Tønder
Bestyrelse	Gunnar Fink, formand Bo Kjelkvist Poul Erik Lorenzen Gert Nissen Frank P. H. Petersen Henni Thomsen Sørensen Jens Maybom
Direktion	Bo Kjelkvist
Revision	Tønder Revision registreret revisionsaktieselskab Søndergade 14 6270 Tønder
Pengeinstitut	Sydbank A/S Storegade 22 6270 Tønder

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er servicevirksomhed med drift af entreprenør-, kloak-, vognmands-, anlægsgartner- og murerforretning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud på kr. 1.718.238 mod kr. 858.412 foregående år. Balancen pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 10.418.926.

Selskabets væsentligste aktiviteter udføres i Sønderjylland og i mindre grad i Tyskland.

Der har i 2017 været ansat 60 medarbejdere i gennemsnit, hvilket er en stigning på 1 medarbejder i forhold til året før. Selskabet forventer at fastholde medarbejderstaben i 2018, herunder fortsætte en aktiv tilgang af lærlinge og ufaglærte, samt gennemføre uddannelsesforløb for disse.

I 2017 er der implementeret et nyt IT- projekt- og sagsstyringsystem der giver administration og ledelse bedre mulighed for løbende opfølgning og tilpasninger.

Der er forventninger til en fortsat positiv udvikling af selskabet i 2018 og kommende år.

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 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste		26.080.032	25.260.442
Personaleomkostninger	1	-18.934.815	-18.926.600
Resultat før af- og nedskrivninger		7.145.217	6.333.842
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.254.957	-4.291.754
Andre driftsomkostninger		-98.580	-262.562
Resultat før finansielle poster		2.791.680	1.779.526
Finansielle indtægter	2	18.777	30.236
Finansielle omkostninger	3	-604.659	-691.217
Resultat før skat		2.205.798	1.118.545
Skat af årets resultat	4	-487.560	-260.133
Årets resultat		1.718.238	858.412
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.000.000	750.000
Overført resultat		718.238	108.412
		1.718.238	858.412

Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		15.119.824	16.464.700
Indretning af lejede lokaler		55.765	53.175
Materielle anlægsaktiver	5	15.175.589	16.517.875
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.500	7.500
Deposita		450.000	450.000
Finansielle anlægsaktiver		457.500	457.500
Anlægsaktiver i alt		15.633.089	16.975.375
Færdigvarer og handelsvarer		1.496.138	2.046.138
Varebeholdning i alt		1.496.138	2.046.138
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.535.801	10.122.396
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		249.679	0
Selskabsskat		0	66.869
Periodeafgrænsningsposter		1.032.681	771.096
Tilgodehavender		10.818.161	10.960.361
Likvide beholdninger		65	199
Omsætningsaktiver i alt		12.314.364	13.006.698
Aktiver i alt		27.947.453	29.982.073

Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		501.000	501.000
Overført resultat		8.917.926	8.199.686
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	750.000
Egenkapital	6	10.418.926	9.450.686
Hensættelse til udskudt skat		710.885	804.308
Andre hensættelser		154.190	117.130
Hensatte forpligtelser i alt		865.075	921.438
Leasingforpligtelser		4.742.787	5.879.851
Gæld til tilknyttede virksomheder		655.621	1.812.147
Langfristede gældsforpligtelser	7	5.398.408	7.691.998
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.834.626	2.745.456
Kreditinstitutter		4.562.777	4.680.079
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.758.534	2.688.462
Selskabsskat		580.982	0
Anden gæld		1.528.125	1.803.954
Kortfristede gældsforpligtelser		11.265.044	11.917.951
Gældsforpligtelser i alt		16.663.452	19.609.949
Passiver i alt		27.947.453	29.982.073
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	15.881.577	15.869.780
Pensioner	1.952.912	2.220.351
Andre omkostninger til social sikring	717.589	481.637
Andre personaleomkostninger	382.737	354.832
	18.934.815	18.926.600
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	60	59
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.679	0
Andre finansielle indtægter	13.098	30.236
	18.777	30.236
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	93.474	0
Andre finansielle omkostninger	509.304	690.904
Valutakurstab	1.881	313
	604.659	691.217

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	580.982	187.198
Årets udskudte skat	-93.423	72.935
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1	0
	487.560	260.133
5 Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsan- læg og maski- ner	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2017	30.062.510	108.617
Tilgang i årets løb	3.250.780	24.338
Afgang i årets løb	-2.683.331	0
Kostpris 31. december 2017	30.629.959	132.955
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	13.597.810	55.442
Årets afskrivninger	4.233.209	21.748
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.320.884	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	15.510.135	77.190
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	15.119.824	55.765
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	6.968.215	0

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	501.000	8.199.688	750.000	9.450.688
Betalt ordinært udbytte	0	0	-750.000	-750.000
Årets resultat	0	718.238	1.000.000	1.718.238
Egenkapital 31. december 2017	501.000	8.917.926	1.000.000	10.418.926

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	7.625.307	6.577.413	1.834.626	270.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.812.147	1.655.621	1.000.000	0
	10.437.454	8.233.034	2.834.626	270.000

8 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Virksomhedens bankforbindelse har stillet arbejdsgarantier for i alt kr. 5.415.386

Virksomhedens bankforbindelse har stillet betalingsgarantier for i alt kr. 100.000

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution overfor Tønder Maskinservice ApS i forhold til alt bankmellemværende

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kjelkvist Group A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2017 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Noter til årsrapporten

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2017 lagt følgende til sikkerhed for engagementet med pengeinstituttet

Skadesløsbrev med virksomhedspant i inventar og driftsmateriel med en hovedstol på i alt 9 mio. kr.

Selvskyldnerkaution afgivet af Tønder Maskinservice ApS og Kjelkvist Group A/S

Leasingkontrakter for kr. 3.341.619.

Der er indgået en lejekontrakt med Tønder Maskinservice ApS omkring leje af bygningerne beliggende Nordre Landevej 39, 6270 Tønder. Lejeaftalen kan opsiges med 6 måneders skriftligt varsel til ophør den 1. i en måned, dog tidligst 1. Juli 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjelkvist A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer, 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. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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, andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10 år	0-15 %
Indretning af lejede lokaler	3-12 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele samt Deposita indregnes til kostpris

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.