

**MN Rør- og
Totalentreprise ApS**
Saltgade 11
6760 Ribe
CVR-nr. 31177707

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.04.2018

Dirigent

Navn: Michael Boel Olesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MN Rør- og Totalentreprise ApS
Saltgade 11
6760 Ribe

CVR-nr.: 31177707
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

E-mail: mn@mn-totalentreprise.com

Bestyrelse

Michael Boel Olesen, formand
Michael Zornig Nissen
Kim Baarsøe
Thomas Bech Sandholdt
Thomas Lyngsø Helt

Direktion

Michael Zornig Nissen, direktør

Bank

Jyske Bank
Torvet 21
6700 Esbjerg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for MN Rør- og Totalentreprise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 12.04.2018

Direktion

Michael Zornig Nissen
direktør

Bestyrelse

Michael Boel Olesen
formand

Michael Zornig Nissen

Kim Baarsøe

Thomas Bech Sandholdt

Thomas Lyngsø Helt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MN Rør- og Totalentreprise ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MN Rør- og Totalentreprise ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på, at selskabets finansielle situation er følsom over for udsving i selskabets arbejdskapital. Som det fremgår af omtalen af likviditet i note 1, er det ledelsens opfattelse, at der med de seneste tiltag samt tilsagn om fortsat likviditet fra selskabets bankforbindelse er tilstrækkelig likviditet til driften i 2018. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering og har derfor afgivet ovenstående konklusion.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i regnskabsåret.

Den uafhængige revisors erklæringer

Overtrædelse af udlændingeloven

Selskabet har i strid med udlændingeloven haft beskæftiget udenlandsk arbejdskraft uden gyldig arbejdstilladelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 12.04.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktivitet består i rørmontage, smedearbejde og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

MN Rør- og Totalentreprise ApS afslutter 2017 med et realiseret underskud på 2,8 mio.kr., hvilket hovedsageligt skyldes omkostninger først på året i forbindelse med erhvervelse af aktiviteter i 2017, samt en skattemodifikation.

Selskabet erhvervede i 2017 aktiviteterne i Dansk Energi Rør ApS, og disse aktiviteter er i løbet af 2017 sammenlagt med MN Rør- og Totalentreprise ApS. Selskabet har i løbet af året tilpasset flere af de overordnede ledelsesfunktioner, og en ny struktur og styring af selskabet har været under opbygning i årets løb.

En forbedret projektstyring med tilsvarende forbedret projektledelse forventes i 2018 at føre til et væsentligt forbedret resultat.

Selskabets egenkapital er negativ, og det er ledelsens forventning, at selskabets kapital vil blive retableret som følge af forbedret indtjening fremadrettet.

Going concern

Ledelsen har i note 1 til årsregnskabet redegjort for forventningerne til udvikling i selskabets likvide beredskab, herunder at årsregnskabet er aflagt efter going-concern princippet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		12.256.088	10.534.515
Personaleomkostninger	2	(13.381.767)	(12.101.228)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.004.948)</u>	<u>(566.542)</u>
Driftsresultat		(2.130.627)	(2.133.255)
Andre finansielle indtægter		36.098	33.331
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(625.359)</u>	<u>(428.585)</u>
Resultat før skat		(2.719.888)	(2.528.509)
Skat af årets resultat	5	<u>(111.000)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(2.830.888)</u>	<u>(2.528.509)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		(15.374)	40.996
Overført resultat		<u>(2.815.514)</u>	<u>(2.569.505)</u>
		<u>(2.830.888)</u>	<u>(2.528.509)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		25.622	40.996
Goodwill		1.167.741	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.193.363	40.996
Produktionsanlæg og maskiner		626.636	390.892
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.700.366	1.354.072
Indretning af lejede lokaler		1.002	9.647
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	318.940
Materielle anlægsaktiver	7	2.328.004	2.073.551
Andre tilgodehavender		225.064	25.000
Finansielle anlægsaktiver	8	225.064	25.000
Anlægsaktiver		3.746.431	2.139.547
Råvarer og hjælpematerialer		1.647.168	1.313.684
Varebeholdninger		1.647.168	1.313.684
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.258.523	1.274.480
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	254.135
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		912.475	500.000
Udskudt skat		0	111.000
Andre tilgodehavender		97.848	587.550
Periodeafgrænsningsposter		431.315	528.285
Tilgodehavender		3.700.161	3.255.450
Likvide beholdninger		0	866.995
Omsætningsaktiver		5.347.329	5.436.129
Aktiver		9.093.760	7.575.676

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital	10	260.000	255.102
Reserve for udviklingsomkostninger		25.622	40.996
Overført overskud eller underskud		<u>(460.510)</u>	<u>(2.440.098)</u>
Egenkapital		<u>(174.888)</u>	<u>(2.144.000)</u>
Ansvarlig lånekapital		0	500.000
Bankgæld		<u>824.842</u>	<u>555.657</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>824.842</u>	<u>1.055.657</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	535.288	270.231
Bankgæld		3.349.503	3.389.888
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	171.973	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		654.146	541.712
Gæld til tilknyttede virksomheder		106.870	500.000
Anden gæld		<u>3.626.026</u>	<u>3.962.188</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.443.806</u>	<u>8.664.019</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.268.648</u>	<u>9.719.676</u>
Passiver		<u>9.093.760</u>	<u>7.575.676</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	255.102	0	40.996	(2.440.098)
Kapitalforhøjelse	4.898	4.795.102	0	0
Overført til reserver	0	(4.795.102)	0	4.795.102
Årets resultat	0	0	(15.374)	(2.815.514)
Egenkapital ultimo	260.000	0	25.622	(460.510)
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				(2.144.000)
Kapitalforhøjelse				4.800.000
Overført til reserver				0
Årets resultat				(2.830.888)
Egenkapital ultimo				(174.888)

Noter

1. Going concern

Selskabets gældsstruktur blev i regnskabsåret ændret ved kapitalforhøjelse, som følge af en gældskonvertering på 4,8 mio.kr.

Selskabets ledelse forventer en positiv drifts- og likviditetsudvikling i 2018, hvilket vil medføre en løbende forbedring af selskabets finansielle situation. Selskabets finansielle situation er dog følsom overfor udsving i selskabets arbejdskapital. Denne følsomhed kombineret med en stram likviditet stiller store krav til ledelsen om tæt og løbende opfølgning på det likvide beredskab, og at der ageres på negative udsving i det likvide beredskab.

Selskabets pengeinstitut stiller fortsat kreditfaciliteter til rådighed for selskabet. Moderselskabet har afgivet støtteerklæring med følgende ordlyd:

”Ribe Business Group A/S bekræfter herved, at MN Rør- og Totalentreprise ApS i perioden indtil 31.12.2018 forpligter sig til på anfordring ad én eller flere gange at tilføre MN Rør- og Totalentreprise ApS den likviditet som måtte være nødvendig, for at MN Rør- og Totalentreprise kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Tilførslen af likvide midler skal ske i form af egenkapital, som en kapitalforhøjelse eller ved skattefrit koncerntilskud, eller som fremmedkapital ved ydelse af pengelån, der tidligst forfalder til betaling 31.12.2018, og som fra Ribe Business Group A/S’ side er uopsigeligt i perioden indtil 31.12.2018, og med et beløb, der efter ledelsen i MN Rør- og Totalentreprise ApS’ skøn, er tilstrækkeligt til, at MN Rør- og Totalentreprise ApS kan opfylde sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Indeståelsen består, uanset om der i perioden er sket kapitaltilførsel til MN Rør- og Totalentreprise ApS. Denne indeståelse for tilførsel af likviditet er uigenkaldelig og kan i øvrigt uden særlige betingelser eller vilkår gøres gældende af ledelsen i MN Rør- og Totalentreprise ApS.”

Selskabets ledelse vurderer, at kreditfaciliteterne dermed er tilstrækkelige til at imødegå det i selskabets budget forudsatte behov.

Årsregnskabet kan derfor efter ledelsens opfattelse aflægges efter going concern princippet.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.565.255	10.330.806
Pensioner	1.207.184	1.201.193
Andre omkostninger til social sikring	335.192	236.845
Andre personaleomkostninger	274.136	332.384
	13.381.767	12.101.228
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	19	16
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	121.533	40.359
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	962.687	526.183
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(79.272)	0
	1.004.948	566.542
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	252.371	29.417
Renteomkostninger i øvrigt	254.436	302.693
Øvrige finansielle omkostninger	118.552	96.475
	625.359	428.585
	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	111.000	0
	111.000	0

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.		
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	219.893	0		
Tilgange	0	1.273.900		
Afgange	(173.772)	0		
Kostpris ultimo	46.121	1.273.900		
Af- og nedskrivninger primo	(178.897)	0		
Årets afskrivninger	(15.374)	(106.159)		
Tilbageførsel ved afgang	173.772	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.499)	(106.159)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.622	1.167.741		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.	
	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.			
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.367.218	2.403.419	79.729	318.940
Tilgange	376.500	1.310.580	0	159.702
Afgange	(17.500)	(320.092)	0	(478.642)
Kostpris ultimo	1.726.218	3.393.907	79.729	0
Af- og nedskrivninger primo	(976.326)	(1.049.347)	(70.082)	0
Årets afskrivninger	(124.714)	(829.328)	(8.645)	0
Tilbageførsel ved afgang	1.458	185.134	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.099.582)	(1.693.541)	(78.727)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	626.636	1.700.366	1.002	0

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
	<u> </u>
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	25.000
Tilgange	<u>200.064</u>
Kostpris ultimo	<u>225.064</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>225.064</u>

	2017 kr.	2016 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.602.412	386.736
Foretagne acontofaktureringer	(4.774.385)	(132.601)
Overført til gældsforpligtelser	<u>171.973</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>254.135</u>

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
10. Virksomhedskapital			
Selskabskapital	260.000	1	260.000
	<u>260.000</u>		<u>260.000</u>

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	535.288	270.231	824.842
	<u>535.288</u>	<u>270.231</u>	<u>824.842</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.053.937	2.299.004

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ribe Business Group A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har via kautionsselskabet stillet garantier for i alt 1.547 t.kr.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 400 t.kr. i et produktionsanlæg. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte aktiv udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant på nom. 5.500 t.kr. med pant i varebeholdninger, immaterielle aktiver, driftsmateriel og simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 6.234 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, kontantrabatter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, garantiomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med Ribe Business Group A/S og dette selskabs danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år., baseret på vurdering af varigheden af de markeds-mæssige fordele, der er opstået som følge af erhvervelsen.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter til udvikling af blandt andet kvalitetssystemer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende systemer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at anvende den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.