

Golding Byg ApS

Sitkavej 7, 9490 Pandrup

CVR-nr. 32 64 44 14

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juli 2021.

Tobias B. Hoffmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Golding Byg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 13. juli 2021

Direktion

Jens Chr. Golding

Bestyrelse

Tobias Breinholt Hoffmann
Formand

Anders Christian Golding

Bøje Holmsgaard Lundtoft

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Golding Byg ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Golding Byg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet aflægges under forudsætning om going concern. Vi er under vores arbejde ikke blevet overbeviste om at selskabets drift i 2021 kan sikre likviditet til opfyldelse af selskabets forpligtelser i henhold til den gennemførte rekonstruktion i 2020.

Trods den positive budgetopfølgning pr. 31. maj 2021 samt tilsagn fra pengeinstitut, er fortsat drift betinget af at der indgås nye aftaler for drift, likviditet og finansiering for den resterende del af 2021. Denne del er ikke afsluttet, hvorfor vi er uenige i ledelses forudsætning om going concern.

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 afkræftende konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabet har som omtalt i note 1 konstateret et stort underskud for året. Trods gennemført rekonstruktion er egenkapitalen pr. 31.12.2020 negativ og det er pt. uklart hvor lang en periode der kommer til at gå før den kan være reetableret.

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.

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 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Pandrup, den 13. juli 2021

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Lars F. Lundtoft
Statsautoriseret revisor
mne34276

Selskabsoplysninger

Selskabet	Golding Byg ApS Sitkavej 7 9490 Pandrup
	CVR-nr.: 32 64 44 14 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tobias Breinholt Hoffmann, Formand Anders Christian Golding Bøje Holmsgaard Lundtoft
Direktion	Jens Chr. Golding
Revision	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Bredgade 45 9490 Pandrup
Modervirksomhed	Golding Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed indenfor tømrerbranchen samt foretage investeringer.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet aflægger årsregnskabet for 2020 under forudsætning om, at der pt. er stillet likviditet til rådighed fra selskabets pengeinstitut, samt at driftsbudgettet for 2021 frem til nu er positivt og følger budget 2021, omend der er betydelig usikkerhed om den resterende del af budget 2021 kan opfyldes.

Ledelsens bestræbelser på at sikre holdbare løsninger og aftaler på driften, likviditet og finansiering er med til at regnskabet kan aflægges som going concern.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for regnskabsåret 2020 udviser et negativt årsresultat på i alt tkr. -6.723 mod et positivt årsresultat på i alt tkr. 280 i regnskabsåret 2019.

Balancen for regnskabsåret 2020 udviser en negativ egenkapital på i alt tkr. -4.988 mod en positiv egenkapital på i alt tkr. 1.735 i regnskabsåret 2019.

Selskabets ledelse og bestyrelse konstaterede efter sommerferien 2020, at halvårsregnskabet 2020 udviste et meget negativt driftsresultat af flere forskellige årsager. Især Covid-19 ramte selskabet og specielt dets medarbejdere meget hårdt, da 12 medarbejdere måtte sygemeldes i kortere og længere perioder. En større vækst i medarbejderantallet de seneste år var blevet for stor i forhold til den daglige ledelsesopgave, hvorfor det har medført mangel på effektivitet og kvalitet i opgaveløsningen. Flere enkeltstående projekter udviste ikke den budgetterede rentabilitet og det forventede dækningsbidrag – og nogle endda med signifikante tab til følge. Værdien af igangværende arbejder viste sig samtidigt at være for optimistiske, hvorfor nødvendige nedskrivninger heraf har været aktuelle. Dette medførte desværre, at selskabets ledelse og bestyrelse ikke så anden mulighed end at igangsætte arbejdet med at finde en holdbar løsning for selskabets fortsatte drift.

Det resulterede i, at selskabet hen over 3 måneder i efteråret 2020 var igennem en rekonstruktion, som blev godkendt af Skifteretten i november 2020 – med en samlet akkordering på tkr. 6.500 til følge.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabets rekonstruktionsplan har vist sig at være alt for ambitiøs – og selskabet har ikke kunnet leve op til rekonstruktionsplanens ambitioner i den resterende del af regnskabsåret 2020. Samtidigt har selskabet oplevet en del ekstraordinære udgifter i forlængelse af rekonstruktionen, som der ikke var taget højde for i rekonstruktionen.

Selskabet præsterer i budgetet for regnskabsåret 2021 positiv drift – overholder budgettet pr. 31. maj 2021. For den resterende del af regnskabsåret 2021 vil det være mere tvivlsomt om budgettet kan overholdes, specielt henset til personalesituationen og den meget pressede likviditet.

Selskabet har været og er fortsat presset meget hårdt på den daglige likviditet, herunder de for branchen generelt gældende stigende materialepriser og længere leveringspriser på materialer – med heraf medfølgende større likviditetsbinding i længere perioder. Selskabet er ud fra budgetopfølgningen pr. 31. maj 2021 ligeledes presset af stærkt reducerede personaleressourcer til udførelse af opgaverne i selskabets ordrebog. Selskabet har p.t. oplevet en nettopersonalereduktion på hele 7 årsværk i de første 5 måneder i regnskabsåret 2021.

Selskabets ledelse og bestyrelse ser som følge af det korrigerede budget for den resterende del af 2021 med største bekymring og alvor på selskabets fortsatte drift og udvikling – og er derfor aktuelt i gang med at finde de holdbare løsninger og aftaler på driften, likviditeten og finansieringen, for at selskabets driftsresultat kan leve op til forventningerne om et nødvendigt positivt årsresultat i størrelsesordenen på ca. tkr. 1.200, således den aftalte 2-årige akkordering med selskabets kreditorer kan overholdes. Der er på nuværende tidspunkt ikke indgået skriftlige aftaler herom.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	3.395.312	10.252.592
3 Personaleomkostninger	-8.957.787	-9.349.968
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-153.929	-141.873
Andre driftsomkostninger	-537.369	0
Driftsresultat	-6.253.773	760.751
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.890
Nedskrivning af finansielle aktiver	-642.933	0
Øvrige finansielle omkostninger	-280.201	-358.305
Resultat før skat	-7.176.907	405.336
Skat af årets resultat	453.470	-125.489
Årets resultat	-6.723.437	279.847
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	279.847
Disponeret fra overført resultat	-6.723.437	0
Disponeret i alt	-6.723.437	279.847

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	0	1.794.127
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	553.755	556.135
Materielle anlægsaktiver i alt	553.755	2.350.262
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.000	5.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.000	5.000
Anlægsaktiver i alt	558.755	2.355.262
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	589.627	993.850
Varebeholdninger i alt	589.627	993.850
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.420.870	6.757.254
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	679.209	625.390
Udsudte skatteaktiver	300.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	94.000	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	53.654	0
Andre tilgodehavender	63.752	51.814
Periodeafgrænsningsposter	98.425	250.742
Tilgodehavender i alt	2.709.910	7.685.200
Likvide beholdninger	212.239	0
Omsætningsaktiver i alt	3.511.776	8.679.050
Aktiver i alt	4.070.531	11.034.312

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-5.113.435	1.610.002
Egenkapital i alt	-4.988.435	1.735.002
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	99.816
Hensatte forpligtelser i alt	0	99.816
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	0	349.137
Kreditinstitutter i øvrigt	0	398.184
Anden gæld	1.837.883	268.196
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.837.883	1.015.517
4 Kortfristet del af langfristet gæld	906.511	37.320
Gæld til pengeinstitutter	2.706.803	2.487.214
Modtagne forudbetalinger fra kunder	463.190	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	940.816	3.094.990
Gæld til tilknyttede virksomheder	161.439	0
Selskabsskat	94.000	53.034
Anden gæld	1.948.324	2.511.419
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.221.083	8.183.977
Gældsforpligtelser i alt	9.058.966	9.199.494
Passiver i alt	4.070.531	11.034.312

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Særlige poster
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	1.330.155	1.455.155
Årets overførte overskud eller underskud	0	279.847	279.847
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	1.610.002	1.735.002
Årets overførte overskud eller underskud	0	-6.723.437	-6.723.437
	125.000	-5.113.435	-4.988.435

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet aflægger årsregnskabet for 2020 under forudsætning om, at der pt. er stillet likviditet til rådighed fra selskabets pengeinstitut, samt at driftsbudgettet for 2021 frem til nu er positivt og følger budget 2021, omend der er betydelig usikkerhed om den resterende del af budget 2021 kan opfyldes.

Ledelsens bestræbelser på at sikre holdbare løsninger og aftaler på driften, likviditet og finansiering er med til at regnskabet kan aflægges som going concern.

Selskabets rekonstruktionsplan har vist sig at være alt for ambitiøs – og selskabet har ikke kunnet leve op til rekonstruktionsplanens ambitioner i den resterende del af regnskabsåret 2020. Samtidigt har selskabet oplevet en del ekstraordinære udgifter i forlængelse af rekonstruktionen, som der ikke var taget højde for i rekonstruktionen.

Selskabet præsterer i budgettet for regnskabsåret 2021 positiv drift – overholder budgettet pr. 31. maj 2021. For den resterende del af regnskabsåret 2021 vil det være mere tvivlsomt om budgettet kan overholdes, specielt henset til personalesituationen og den meget pressede likviditet.

Selskabet har været og er fortsat presset meget hårdt på den daglige likviditet, herunder de for branchen generelt gældende stigende materialepriser og længere leveringspriser på materialer – med heraf medfølgende større likviditetsbinding i længere perioder. Selskabet er ud fra budgetopfølgningen pr. 31. maj 2021 ligeledes presset af stærkt reducerede personaleressourcer til udførelse af opgaverne i selskabets ordrebog. Selskabet har p.t. oplevet en nettoppersonalereduktion på hele 7 årsværk i de første 5 måneder i regnskabsåret 2021.

Selskabets ledelse og bestyrelse ser som følge af det korrigerede budget for den resterende del af 2021 med største bekymring og alvor på selskabets fortsatte drift og udvikling – og er derfor aktuelt i gang med at finde de holdbare løsninger og aftaler på driften, likviditeten og finansieringen, for at selskabets driftsresultat kan leve op til forventningerne om et nødvendigt positivt årsresultat i størrelsesordenen på ca. tkr. 1.200, således den aftalte 2-årige akkordering med selskabets kreditorer kan overholdes. Der er på nuværende tidspunkt ikke indgået skriftlige aftaler herom.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Noter

2. Særlige poster (fortsat)

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Årets resultat er positivt påvirket af indgået rekonstruktion i 2020, hvor der under andre driftsindtægter er indregnet ca. 6 mio. kr. efter akkord.

Ligeledes er selskabet påvirket af coronakrisen og har i den forbindelse modtaget ca. 1 mio. kr. i kompensation. Beløbet er indregnet som andre driftsindtægter.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.800.764	8.059.411
Pensioner	926.097	976.506
Andre omkostninger til social sikring	147.734	159.971
Personaleomkostninger i øvrigt	83.192	154.080
	<u>8.957.787</u>	<u>9.349.968</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>29</u>	<u>29</u>

4. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Anden gæld	2.744.394	906.511	1.837.883	0
	<u>2.744.394</u>	<u>906.511</u>	<u>1.837.883</u>	<u>0</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.707 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	590
Driftsinventar og driftsmateriel	554
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.921

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 314 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 35 måneder og en samlet restleasingydelse på 600 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Golding Holding ApS, CVR-nr. 40346317 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Golding Byg ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 og 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.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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