
Kissendrup Entreprenør A/S

Fabriksparken 37, 2600 Glostrup

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 32 78 18 45

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/3 2018

Peter Schäfer
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Kissendrup Entreprenør A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 22. marts 2018

Direktion

Jørn Erik Asmussen
adm. direktør

Bestyrelse

Peter Schäfer
formand

Jens Hørby Jensen

Michael Spanggaard Larsen

Jørn Erik Asmussen

Karsten John Hjarsø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kissendrup Entreprenør A/S

Konklusion

Det er vores 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.

Vi har revideret årsregnskabet for Kissendrup Entreprenør A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Hellerup, den 22. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Jakob Thisted Binder
statsautoriseret revisor
mne42816

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kissendrup Entreprenør A/S
Fabriksparken 37
2600 Glostrup

CVR-nr.: 32 78 18 45
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 5. marts 2010
Regnskabsår: 7. regnskabsår
Hjemstedskommune: Albertslund

Bestyrelse

Peter Schäfer, formand
Jens Hørby Jensen
Michael Spanggaard Larsen
Jørn Erik Asmussen
Karsten John Hjarsø

Direktion

Jørn Erik Asmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Arcon Entreprise A/S overtog 1. april 2017 alle aktiviteter i Kissendrup Entreprenør A/S. Samtidig omdøbtes Arcon Entreprise A/S til Kissendrup Entreprenør A/S. Efter virksomhedsoverdragelsen har Kissendrup Entreprenør A/S videreført selskabets aktiviteter fra vores faste adresse på Rismarksvej 52 i Odense.

Hovedaktivitet

Kissendrup Entreprenør A/S' hovedaktivitet består i at drive entreprenørvirksomhed indenfor jord-, kloak-, beton-, og montagearbejder. Selskabets aktiviteter udføres med hovedfokus på det fynske marked.

Udvikling i året

Kissendrup Entreprenør A/S har i regnskabsåret 2017 realiseret et resultat før skat på DKK -948.280. Resultatet for 2017 anses som utilfredsstillende. Den primære årsag til det utilfredsstillende resultat for 2017 skyldes tab på enkeltstående entrepriser, som var kontraheret i forbindelse med virksomhedsoverdragelsen. De tabsgivende entrepriser er nu færdiggjort. Yderligere er der investeret i at højne niveauet for sikkerhed og arbejdsmiljø samt uddannelse. Dette har ligeledes haft en kortsigtet negativ effekt på resultatet, men forventes på længere sigt at bidrage positivt til selskabets aktivitet og resultat.

Selskabets nettoomsætning er realiseret indenfor selskabets kernekompetencer, som er jord-, kloak-, beton- samt montagearbejder.

Af væsentlige opgaver i 2017 kan blandt andet nævnes:

- Sanderumvej 99 i Odense, hvor selskabet opfører 27 nye boliger i fagentrepriserne jord-, kloak-, beton- og elementmontage samt belægning- og gartnerarbejde.
- Udvidelse af Tommerup kistefabrik i 2 etager af 700 kvadratmeter. I forbindelse med opgaven har selskabet udført jord-, kloak-, og betonarbejder samt anlagt ny parkeringsplads.
- Opførelse af 16 udlejningsboliger, hvor selskabet har udført jord-, kloak-, beton samt gartner- og belægningsarbejder for Langeskov boliger APS.
- Opførelse af et 2000 kvadratmeter stort vaske- og garageanlæg på Kielgårds Allé i Ringe for Dansk elementbyg A/S, hvor selskabet har udført jord-, kloak-, og betonarbejder.

Herudover har Kissendrup udført en del traditionelle mindre kloak- og betonopgaver for en række faste kunder.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Der forventes positiv resultat i 2018. Ordrebeholdningen er væsentligt styrket og svarer til cirka otte måneders produktion. Der er ligeledes en stabil og fornuftig ordrepipeline med flere opgaver på vej ind i ordrebeholdningen.

Der vil også i 2018 være fokus på at videreføre investeringerne i uddannelse samt højne niveauet for sikkerhed og arbejdsmiljø.

Usikkerhed ved indregning og måling

Måling af selskabets igangværende arbejder indeholder skøn over opgørelser af færdiggørelsesgraden. For navnlig større projekter kan den faktiske realisation føre til positive eller negative afvigelser i forhold til de indregnede skøn.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2017

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|------------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.714.165 | 563.326 |
| Personaleomkostninger | 1 | -4.257.549 | 10.758 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2 | -380.071 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | -923.455 | 574.084 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -24.844 | -4.098 |
| Resultat før skat | | -948.299 | 569.986 |
| Skat af årets resultat | 4 | 190.697 | 28.300 |
| Årets resultat | | -757.602 | 598.286 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|-----------------|----------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 1.000.000 |
| Overført resultat | | -757.602 | -401.714 |
| | | -757.602 | 598.286 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Goodwill | | 297.500 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 297.500 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 237.284 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 351.521 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 588.805 | 0 |
| Anlægsaktiver | | 886.305 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.380.469 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 7 | 47.133 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 29.278 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 19.906 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 170.791 | 0 |
| Tilgodehavender | | 1.647.577 | 0 |
| Likvide beholdninger | | 1.445.082 | 3.373.659 |
| Omsætningsaktiver | | 3.092.659 | 3.373.659 |
| Aktiver | | 3.978.964 | 3.373.659 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 983.459 | 1.741.061 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 1.000.000 |
| Egenkapital | 8 | 1.483.459 | 3.241.061 |
| Andre hensættelser | 9 | 68.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 68.000 | 0 |
| Leasingforpligtelser | | 251.179 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 251.179 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 10 | 97.281 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 823.829 | 25.000 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser | 7 | 77.487 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 143.760 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 10.460 |
| Anden gæld | | 1.033.969 | 97.138 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.176.326 | 132.598 |
| Gældsforpligtelser | | 2.427.505 | 132.598 |
| Passiver | | 3.978.964 | 3.373.659 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |
| Nærtstående parter | 12 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.563.120 | -10.758 |
| Pensioner | 238.809 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 455.620 | 0 |
| | 4.257.549 | -10.758 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 12 | 0 |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 52.500 | 0 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 327.571 | 0 |
| | 380.071 | 0 |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 24.844 | 4.098 |
| | 24.844 | 4.098 |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -170.791 | 185.460 |
| Årets udskudte skat | -19.906 | -213.760 |
| | -190.697 | -28.300 |

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Goodwill DKK |
|---|-----------------|
| Kostpris 1. januar | 0 |
| Tilgang ved aktivitetsoverdragelse | 350.000 |
| Kostpris 31. december | 350.000 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 0 |
| Årets afskrivninger | 52.500 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 52.500 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 297.500 |
| Afskrives over | 5 år |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | I alt DKK |
|---|---|--|----------------|
| Kostpris 1. januar | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang ved aktivitetsoverdragelse | 664.523 | 1.079.908 | 1.744.431 |
| Tilgang i årets løb | 37.385 | 0 | 37.385 |
| Kostpris 31. december | 701.908 | 1.079.908 | 1.781.816 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang ved aktivitetsoverdragelse | 377.173 | 567.183 | 944.356 |
| Årets afskrivninger | 87.451 | 161.204 | 248.655 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 464.624 | 728.387 | 1.193.011 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 237.284 | 351.521 | 588.805 |
| Afskrives over | 1-5 år | 1-5 år | |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 0 | 303.215 | 303.215 |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|----------------|-------------|
| 7 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af igangværende arbejder | 9.432.002 | 0 |
| Modtagne acotobetalinge | -9.462.356 | 0 |
| | -30.354 | 0 |
| Indregnet således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 47.133 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | -77.487 | 0 |
| | -30.354 | 0 |

8 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK | I alt DKK |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 1.741.061 | 1.000.000 | 3.241.061 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Årets resultat | 0 | -757.602 | 0 | -757.602 |
| Egenkapital 31. december | 500.000 | 983.459 | 0 | 1.483.459 |

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 Andre hensættelser

| | | |
|----------------------|---------------|----------|
| Garanti hensættelser | 68.000 | 0 |
| | 68.000 | 0 |

Virksomheden har hensat til garantiforpligtelser på baggrund af forventede fremtidige garantikrav.

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | <u>2017</u> DKK | <u>2016</u> DKK |
|-----------------------------|-----------------------|--------------------|
| Leasingforpligtelser | | |
| Mellem 1 og 5 år | 251.179 | 0 |
| Langfristet del | 251.179 | 0 |
| Inden for 1 år | 97.281 | 0 |
| | <u>348.460</u> | <u>0</u> |

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Jens Hørby Jensen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har via Tryg garanti angivet garantier for ialt TDKK 11.355.

Selskabet har udstedt en solidarisk selvskyldner kaution for underkoncernen CG Jensen Holding A/S' engagementer med kreditinstituttet. Kreditrammerne udgør total TDKK 45.000.

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

CG Jensen Holding A/S

Kapitalejer

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet

Navn

Hjemsted

CG Jensen Holding A/S

Albertslund

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kissendrup Entreprenør A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administrations mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 1 - 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1 - 5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Garantiforpligtelser omfatter omkostninger til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på færdiggjorte projekter. Garantiforpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.