

Kopp Sorø A/S

Fulbyvej 4A

4180 Sorø

CVR-nr. 33384599

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2017

Dirigent

Navn: Lars Aae Mouritsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.06.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kopp Sorø A/S
Fulbyvej 4A
4180 Sorø

CVR-nr.: 33384599

Hjemsted: Sorø

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Robert Danny Kjær
Lars Aae Mouritsen
Mogens Aae Mouritsen

Direktion

Lars Aae Mouritsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Kopp Sorø A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 29.11.2017

Direktion

Lars Aae Mouritsen
direktør

Bestyrelse

Robert Danny Kjær

Lars Aae Mouritsen

Mogens Aae Mouritsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kopp Sorø A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kopp Sorø A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Vi skal fremhæve, at sammenligningstillene i årsregnskabet ikke er revideret, men er gennemgået i henhold til erklæringstandardens om udvidet gennemgang, som det også fremgår af regnskabet.

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.

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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bedviste 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Slagelse, den 29.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgen Bay Simonsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.297	34.277	31.866	23.001	15.723
Driftsresultat	235	2.921	4.383	2.333	949
Resultat af finansielle poster	523	254	(68)	(157)	(101)
Årets resultat	583	2.463	3.383	1.627	629
Samlede aktiver	44.776	33.919	20.301	18.052	11.364
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.421	1.635	1.490	1.402	542
Egenkapital	7.722	7.539	5.477	3.343	2.115
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	7,6	37,8	76,7	59,6	35,0
Soliditetsgrad (%)	17,2	22,2	27,0	18,5	18,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består hovedsageligt i udførelse og styring af entrepriser samt tømrer-, murer- og malerarbejder. Endvidere udføres bygningsvedligeholdelse samt opgaver på eget service- og maskinværksted til såvel egne projekter som eksterne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2016/17 blev et overskud på 583 t.kr. mod et overskud sidste år på 2.463 t.kr.

Resultatet er påvirket af omkostninger til opbygning af organisation og lokaliteter i forbindelse med det højere aktivitetsniveau samt en underskudsgivende totalentreprise. Ledelsen vurderer årets resultat som mindre tilfredsstillende som følge af omtalte ekstraordinære forhold.

For det kommende regnskabsår forventes et forbedret resultat.

Forventet udvikling

Selskabet forventer fortsat overskud. Forventningerne er primært baseret på den øgede aktivitet i bygge- og anlægsbranchen samt ledelsens forventninger til kommende ordrer.

Særlige risici

Selskabet vurderes ikke at være påvirket af særlige risici ud over almindeligt forekommende risici indenfor bygge- og anlægsbranchen.

Videnressourcer

Selskabet er som andre virksomheder afhængig af kompetente medarbejdere. Selskabets videnressourcer vurderes at være tilstrækkelige til at sikre en fortsat positiv udvikling i koncernen.

Miljømæssige forhold

Selskabet tilstræber en miljømæssig forsvarlig driftsførelse. Disse bestræbelser indgår som en naturlig del af selskabets målsætning for kvalitet af det arbejde, der udføres.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Udenlandske filialer

Selskabet har ingen udenlandske filialer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		39.297.398	34.277
Personaleomkostninger	1	(37.759.895)	(30.266)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.302.520)</u>	<u>(1.090)</u>
Driftsresultat		234.983	2.921
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		41.336	40
Andre finansielle indtægter	3	740.858	508
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(259.411)</u>	<u>(294)</u>
Resultat før skat		757.766	3.175
Skat af årets resultat	5	<u>(174.511)</u>	<u>(712)</u>
Årets resultat	6	<u>583.255</u>	<u>2.463</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		92.714	156
Goodwill		475.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	567.714	156
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.579.796	3.370
Materielle anlægsaktiver	8	3.579.796	3.370
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.124.655	1.083
Finansielle anlægsaktiver	9	1.124.655	1.083
Anlægsaktiver		5.272.165	4.609
Råvarer og hjælpematerialer		735.398	240
Varebeholdninger		735.398	240
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.913.142	14.753
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.330.855	915
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.301.920	7.504
Andre tilgodehavender		267.056	111
Tilgodehavende selskabsskat	10	300.000	0
Periodeafgrænsningsposter	11	382.310	185
Tilgodehavender		36.495.283	23.468
Likvide beholdninger		2.273.305	5.602
Omsætningsaktiver		39.503.986	29.310
Aktiver		44.776.151	33.919

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Virksomhedskapital	12	500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		280.655	83
Overført overskud eller underskud		6.541.644	6.556
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	400
Egenkapital		7.722.299	7.539
Udskudt skat	13	1.656.830	1.806
Andre hensatte forpligtelser	14	1.648.059	1.070
Hensatte forpligtelser		3.304.889	2.876
Finansielle leasingforpligtelser		1.097.512	1.372
Skyldige sambeskatningsbidrag	15	286.418	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	1.383.930	1.372
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	736.703	438
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.937.000	250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.758.274	15.343
Gæld til tilknyttede virksomheder		684.357	425
Skyldig selskabsskat		44.000	(11)
Anden gæld		13.204.699	5.687
Kortfristede gældsforpligtelser		32.365.033	22.132
Gældsforpligtelser		33.748.963	23.504
Passiver		44.776.151	33.919
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	500.000	83.319	6.555.725	400.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(400.000)
Årets resultat	0	197.336	(14.081)	400.000
Egenkapital ultimo	500.000	280.655	6.541.644	400.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				7.539.044
Udbetalt ordinært udbytte				(400.000)
Årets resultat				583.255
Egenkapital ultimo				7.722.299

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	33.074.351	26.526
Pensioner	4.337.711	3.451
Andre omkostninger til social sikring	347.833	289
	37.759.895	30.266

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere **102**

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 undladt at angive det samlede ledelsesvederlag.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	122.406	143
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.212.114	960
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(32.000)	(13)
	1.302.520	1.090

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	324.429	181
Øvrige finansielle indtægter	416.429	327
	740.858	508

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.536	9
Renteomkostninger i øvrigt	113.176	99
Øvrige finansielle omkostninger	130.699	186
	259.411	294

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	330.418	(11)
Ændring af udskudt skat	(155.907)	723
	174.511	712
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	400.000	400
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	197.336	40
Overført resultat	(14.081)	2.023
	583.255	2.463
	Erhverv-	
	vede	
	immaterielle	
	anlægs-	
	aktiver	Goodwill
	kr.	kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	453.419	126.216
Tilgange	33.400	500.000
Kostpris ultimo	486.819	626.216
Af- og nedskrivninger primo	(296.699)	(126.216)
Årets afskrivninger	(97.406)	(25.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(394.105)	(151.216)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.714	475.000

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.500.605
Tilgange	<u>1.420.531</u>
Kostpris ultimo	<u>7.921.136</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.129.226)
Årets afskrivninger	<u>(1.212.114)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(4.341.340)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.579.796</u>
Ikke ejede aktiver	<u>2.084.210</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>844.000</u>
Kostpris ultimo	<u>844.000</u>
Opskrivninger primo	83.319
Andel af årets resultat	<u>197.336</u>
Opskrivninger ultimo	<u>280.655</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.124.655</u>
	Ejer- andel %
	Hjemsted
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:	Rets- form
Aage TH. A/S	Kalundborg
KTB Totalbyg A/S	Slagelse
	A/S
	A/S
	100,0
	100,0

Noter

10. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af tidligere indbetalt acontoskat vedr. indkomståret 2015.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1000	500.000
	500		500.000

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	6.067	(8)
Materielle anlægsaktiver	34.426	59
Tilgodehavender	1.704.337	2.174
Hensatte forpligtelser	(88.000)	(236)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(183)
	1.656.830	1.806

Bevægelser i året

Primo	1.806.100
Indregnet i resultatopgørelsen	(149.270)
Ultimo	1.656.830

14. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til efterreparationer samt igangværende entreprisekontrakter.

15. Skyldige sambeskatningsbidrag

Skyldige sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet i sambeskatning.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
16. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	736.703	438	1.097.512
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	286.418
	736.703	438	1.383.930

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	201.000	254

18. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet de for branchen normale garantier.

Til sikkerhed for de pr. 30.06.2017 udførte arbejder er stillet bankgaranti og garantier af Tryg Garanti for i alt 20.075 t.kr.

Til sikkerhed for garantier stillet af Tryg Garanti er afgivet virksomhedspant på 1.500 t.kr. med pant i driftsmateriel, goodwill, varelager og simple fordringer med bogført værdi for i alt 28.702 t.kr.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med banken er afgivet virksomhedspant på 1.500 t.kr. med pant i driftsmateriel, goodwill og simple fordringer med bogført værdi for i alt 27.967 t.kr.

20. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Holdingselskabet af 3/1 2011 ApS, Slagelse ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Sammenligningstallene er ikke revideret, men gennemgået i henhold til erklæringsstandarden om udvidet gennemgang.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser 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 modervirksomheden og alle 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 afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter edb-software.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver

3 år

Materielle anlægsaktiver

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 finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 nettorealiseringsværdien, 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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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

Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden. Garantiforpligtelser indregnes og måles til nominel værdi på grundlag af tidligere års erfaringer.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.