

# **Tømremester Bo Filtenborg Borup ApS**

Ventrupparken 10, 2670 Greve  
CVR-nr. 34 09 41 01

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.02.23

Bo Filtenborg Borup  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 29

---

---

**Selskabet**

---

Tømrmester Bo Filtenborg Borup ApS  
Ventrupparken 10  
2670 Greve  
Danmark  
Telefon: 39 30 36 28  
Hjemsted: Greve  
CVR-nr.: 34 09 41 01  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Direktion**

---

Bo Filtenborg Borup  
Thomas Halkjær Poulsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Tømrmester Bo Filtenborg Borup ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 22. februar 2023

**Direktionen**

Bo Filtenborg Borup

Thomas Halkjær Poulsen

## Til kapitalejeren i Tømrrermester Bo Filtenborg Borup ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tømrrermester Bo Filtenborg Borup ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, 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. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### 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 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 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.

Næstved, den 22. februar 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21382

Daniel Lindebæk Hansen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne45340

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	14.615	10.135	12.464	6.493	2.077
Finansielle poster i alt	-13.596	-461	-310	-925	-2.927
Årets resultat	784	7.563	9.452	4.130	-1.606
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	95.984	76.988	57.278	29.270	23.790
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.597	7.019	13.738	988	2.037
Egenkapital	15.269	19.485	14.922	7.270	3.440



**Nøgletal**

2021/22 2020/21 2019/20 2018/19 2017/18

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	5%	44%	85%	77%	-33%
----------------------------	----	-----	-----	-----	------

Overkursgrad	8	8%	10%	5%	1%
--------------	---	----	-----	----	----

*Soliditet*

Egenkapitalandel	16%	25%	26%	25%	14%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
----------------	--

Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
------------------	---

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år at udføre tømrer- samt entreprenør virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK 783.803 mod DKK 7.563.312 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.268.965.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 var et resultat før skat på t.DKK 10.000 - 12.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af negativt afkast på værdipapirbeholdning. Hvorfor årets resultat har modsvaret ledelsens forventninger.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat på mellem DKK 10-12 mio. før skat for det kommende år.

### Videnressourcer

Hvert år investerer selskabet betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisationen.

### Finansielle risici

#### *Kreditrisici*

Selskabets forretningsmodel er få større kunder, hvorfor der er en særlig kreditrisiko forbundet hermed. Der foretages løbende kreditvurdering af kunderne.

### Eksternt miljø

Selskabet handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

## Resultatopgørelse

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>138.008.720</b>	<b>93.450.658</b>
2	Personaleomkostninger	-121.867.224	-81.843.985
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>16.141.496</b>	<b>11.606.673</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.299.181	-672.453
	Andre driftsomkostninger	-227.600	-798.941
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>14.614.715</b>	<b>10.135.279</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-351.565
4	Andre finansielle indtægter	1.660.548	174.670
5	Andre finansielle omkostninger	-15.256.240	-283.922
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.019.023</b>	<b>9.674.462</b>
	Skat af årets resultat	-235.220	-2.111.150
	<b>Årets resultat</b>	<b>783.803</b>	<b>7.563.312</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
	Overført resultat	783.803	2.563.312
	<b>I alt</b>	<b>783.803</b>	<b>7.563.312</b>

		30.09.22	30.09.21
Note		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
	Grunde og bygninger	16.287.421	15.280.360
	Indretning af lejede lokaler	4.404.189	2.489.267
	Produktionsanlæg og maskiner	1.027.523	1.003.499
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	232.722	141.440
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	17.260.526	0
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>39.212.381</b>	<b>18.914.566</b>
8	Deposita	815.520	764.164
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>815.520</b>	<b>764.164</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>40.027.901</b>	<b>19.678.730</b>
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.276.009	1.349.430
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.280.842	19.678.386
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.846.462	0
	Udskudt skatteaktiv	0	31.581
	Andre tilgodehavender	5.722.229	3.250.449
10	Periodeafgrænsningsposter	866.930	1.473.864
11	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>34.992.472</b>	<b>25.783.710</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.962.476	31.486.804
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>20.962.476</b>	<b>31.486.804</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.314</b>	<b>38.475</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>55.956.262</b>	<b>57.308.989</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>95.984.163</b>	<b>76.987.719</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.22	30.09.21
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	15.188.965	14.405.162
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>15.268.965</b>	<b>19.485.162</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	38.441	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>38.441</b>	<b>0</b>
13	Gæld til realkreditinstitutter	14.843.164	5.267.564
13	Anden gæld	7.936.324	7.939.936
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>22.779.488</b>	<b>13.207.500</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	125.000	296.253
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	20.517.752	6.326.210
9	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	537.314	797.772
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.672.717	7.404.238
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.344.349	2.472.698
	Selskabsskat	101.515	4.771.581
	Anden gæld	25.598.622	22.226.305
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>57.897.269</b>	<b>44.295.057</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>80.676.757</b>	<b>57.502.557</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>95.984.163</b>	<b>76.987.719</b>
14	Oplysninger om dagsværdi		
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21			
Saldo pr. 01.10.20	80.000	11.841.850	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.563.312	5.000.000
Saldo pr. 30.09.21	80.000	14.405.162	5.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22			
Saldo pr. 01.10.21	80.000	14.405.162	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	783.803	0
Saldo pr. 30.09.22	80.000	15.188.965	0

**1. Særlige poster**

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Udgift vedr. arbejdsmiljøloven Andre driftsomkostninger		-227.600	0

**2. Personaleomkostninger**

Lønninger	109.905.765	74.734.763
Pensioner	8.995.099	6.018.513
Andre omkostninger til social sikring	2.088.265	546.188
Andre personaleomkostninger	878.095	544.521
I alt	121.867.224	81.843.985

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	188	142
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	3.237.728	2.916.633
------------------------	-----------	-----------

**3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	-351.565
I alt	0	-351.565

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

#### 4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.907	0
Øvrige finansielle indtægter	1.657.641	174.670
I alt	1.660.548	174.670

#### 5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	10.853	0
Øvrige finansielle omkostninger	15.245.387	283.922
I alt	15.256.240	283.922

#### 6. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	783.803	2.563.312
I alt	783.803	7.563.312



## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.10.21	15.280.360	2.765.852	2.583.179	232.718	0
Tilgang i året	1.135.203	2.632.631	429.496	139.140	17.260.526
Kostpris pr. 30.09.22	16.415.563	5.398.483	3.012.675	371.858	17.260.526
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	0	-276.585	-1.579.680	-91.278	0
Afskrivninger i året	-128.142	-717.709	-405.472	-47.858	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-128.142	-994.294	-1.985.152	-139.136	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	16.287.421	4.404.189	1.027.523	232.722	17.260.526

**8. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.10.21	764.164
Tilgang i året	51.356
Kostpris pr. 30.09.22	815.520
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	815.520

30.09.22	30.09.21
DKK	DKK

**9. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.738.695	551.658
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.276.009	1.349.430
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-537.314	-797.772
I alt	1.738.695	551.658

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	244.581	605.753
Forudbetalt leasing	622.349	668.111
Forudbetalt købsomkostning Skodsborg	0	200.000
I alt	866.930	1.473.864

30.09.22	30.09.21
DKK	DKK

**11. Tilgodehavender**

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	909.875	561.850
---	---------	---------

**12. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.10.21	-31.581	-31.581
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	70.022	0
Udskudt skat pr. 30.09.22	38.441	-31.581

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
Gæld til realkreditinstitutter	0	14.843.164	14.843.164	5.463.817
Anden gæld	125.000	0	8.061.324	8.039.936
I alt	125.000	14.843.164	22.904.488	13.503.753

**14. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 30.09.22	20.962.476

**15. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 1-47 måneder og en gennem-snitlig ydelse på t.DKK 178, i alt t.DKK 18.189.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.843 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 33.548.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 20.518 har selskabet afgivet virksomhedspant på DKK 6 mio. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.260
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 23.681

## 17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Bo Filtenborg Borup, Skodsborg  
Vejrum Holding ApS, Skodsborg

Reelle ejer  
Legale ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Vejrum Holding ApS, Skodsborg.

## 18. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Vejrum Holding ApS, Skodsborg, CVR-nr. 34 05 57 85, der udarbejder koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	50
Indretning af lejede lokaler	4-5	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.



**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

## 18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.