

**K.B. Byg A/S**  
Knarreborgvej 23  
5690 Tommerup  
CVR-nr. 34734976

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Henrik Bornebusch

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

K.B. Byg A/S  
Knarreborgvej 23  
5690 Tommerup

CVR-nr.: 34734976

Stiftet: 14.11.2012

Hjemsted: Assens Kommune

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Henrik Bornebusch, formand  
Karsten Berg Kristiansen  
Helle Kristiansen

### Direktion

Karsten Berg Kristiansen, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for K.B. Byg 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 29.05.2017

### Direktion

Karsten Berg Kristiansen  
direktør

### Bestyrelse

Henrik Bornebusch  
formand

Karsten Berg Kristiansen

Helle Kristiansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i K.B. Byg A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.B. Byg A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på, at ledelsen har iværksat tiltag med henblik på at forbedre selskabets indtjeningsevne, således som det fremgår af note 1.

### 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, fortager 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.

Odense, den 29.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Flemming Torben Heden Knudsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

KB Byg A/S har udviklet sig til en af de førende leverandører på beton- og mureropgaver på Fyn, men også med opgaver i resten af landet.

Vores ambition er fortsat at øge vores aktiviteter, men med mere fokus på at være den foretrukken samarbejdspartner i langvarige relationer. Fokus er fortsat en tillidsfuld og troværdig opgaveløsning, og kundepleje. Med en bevidst servicestrategi, vil vi fortsætte med at skabe forudsætningerne for, at vi i endnu højere grad kan målrettet, fremme og udnytte mulighederne i vores kompetencebredde, til gensidig gavn for vores kunder, samarbejdspartnere og virksomheden.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 889 t.kr., mod et overskud på 831 t.kr. året forinden. Selskabets balance udviser pr. 31.12.2016 en egenkapital på 1.955 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Der forventes igen et positivt resultat for 2017.

Leasingaktiver som nu indregnes som operationel leasing. Sammenligningstal er ændret i henhold til den nye regnskabspraksis. Effekten heraf udgør (39) t.kr. på resultatopgørelse, (142) t.kr. på balancesummen og (181) t.kr. på egenkapitalen.

Som det fremgår af resultatopgørelsen, har selskabet i regnskabsåret 2016 realiseret et underskud på 889 t.kr., hvorefter selskabets egenkapital udgør 1.955 t.kr. Ledelsen har iværksat tiltag med henblik på omkostningsbesparelser, således at resultatet for 2017 forventes forbedret betydeligt. Selskabet har tilsagn fra pengeinstitut til at gennemføre det lagte budget.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsregnskabet for 2016 bærer markant præg af den omstændighed, at KB Byg havde indgået en aftale med en underleverandør på et større projekt, hvor denne underleverandør gik konkurs, samtidig med at det større projekt skulle starte op. Det var ikke muligt med så kort varsel, at lave en aftale med anden underleverandør. KB Byg måtte ansætte medarbejdere, til at udføre den del af entreprisen, og dette medførte desværre, at projektet blev gennemført med et stort underskud. Yderligere to entrepriser har af forskellige årsager bidraget til årets negative resultat, og årsagen skal primært findes i den kraftige vækst, hvor ikke alle ledelsesfunktioner og kvalitetssikringsfunktioner var fulgt med. Men dette er der nu rettet op på, med massiv styrkelse af alle ledelses og tilsynsfunktioner, og resultatet kan allerede aflæses i resultatet for 2017.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>23.699.725</b>	<b>20.163</b>
Personaleomkostninger	2	(23.269.067)	(17.999)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(604.880)</u>	<u>(861)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(174.222)</b>	<b>1.303</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		11.411	0
Andre finansielle indtægter		287	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(964.799)</u>	<u>(152)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.127.323)</b>	<b>1.151</b>
Skat af årets resultat	4	<u>238.247</u>	<u>(320)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>(889.076)</b>	<b>831</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(889.076)</u>	<u>831</u>
		<b>(889.076)</b>	<b>831</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.296.662	3.343
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.296.662</b>	<b>3.343</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.296.662</b>	<b>3.343</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		225.000	225
<b>Varebeholdninger</b>		<b>225.000</b>	<b>225</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.173.608	5.194
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	1.765.000	2.019
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		571.038	329
Udskudt skat		208.882	0
Andre tilgodehavender		121.000	76
Periodeafgrænsningsposter		283.314	143
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.122.842</b>	<b>7.761</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.740</b>	<b>196</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.353.582</b>	<b>8.182</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.650.244</b>	<b>11.525</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		1.455.171	2.525
<b>Egenkapital</b>		<b>1.955.171</b>	<b>3.025</b>
Udskudt skat		0	86
Andre hensatte forpligtelser		200.000	200
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>200.000</b>	<b>286</b>
Finansielle leasingforpligtelser		0	1.074
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>1.074</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	546
Ansvarlig lånekapital		503.750	0
Bankgæld		1.342.396	131
Modtagne forudbetalinger fra kunder		535.000	118
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.667.173	2.805
Skyldig selskabsskat		0	24
Anden gæld		5.446.754	3.516
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.495.073</b>	<b>7.140</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.495.073</b>	<b>8.214</b>
<b>Passiver</b>		<b>11.650.244</b>	<b>11.525</b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	2.524.828	3.024.828
Ændring i regnskabspraksis	0	(180.581)	(180.581)
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>500.000</b>	<b>2.344.247</b>	<b>2.844.247</b>
Årets resultat	0	(889.076)	(889.076)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.455.171</b>	<b>1.955.171</b>

## Noter

### 1. Going concern

Som det fremgår af resultatopgørelsen, har selskabet i regnskabsåret 2016 realiseret et underskud på 889 t.kr., hvorefter selskabets egenkapital udgør 1.955 t.kr. Ledelsen har iværksat tiltag med henblik på omkostningsbesparelser, således at resultatet for 2017 forventes forbedret betydeligt. Selskabet har tilsagn fra pengeinstitut til at gennemføre det lagte budget.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	19.837.551	15.358
Pensioner	2.491.749	1.949
Andre omkostninger til social sikring	464.498	342
Andre personaleomkostninger	475.269	350
	<b>23.269.067</b>	<b>17.999</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>51</b>	<b>30</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	487.708	856
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	117.172	5
	<b>604.880</b>	<b>861</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	212
Ændring af udskudt skat	(238.247)	108
	<b>(238.247)</b>	<b>320</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		5.021.651
Ændring i anvendt regnskabspraksis		(2.748.869)
Tilgange		622.135
Afgange		(416.338)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>2.478.579</u></b>
Af- og nedskrivninger primo		(1.678.619)
Ændring i anvendt regnskabspraksis		871.868
Årets afskrivninger		(487.708)
Tilbageførsel ved afgange		112.542
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>(1.181.917)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>1.296.662</u></b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	15.154.449	3.574
Foretagne acontofaktureringer	(13.389.449)	(1.555)
	<b><u>1.765.000</u></b>	<b><u>2.019</u></b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Eventualforpligtelser</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	4.652.203	1.132
<b>Eventualforpligtelser overfor tredjemand:</b>	<b><u>4.652.203</u></b>	<b><u>1.132</u></b>

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holmegaard Holding, Knarreborg ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Noter

Selskabet er part i uafsluttet voldgiftssag. Det er selskabets vurdering, at udfaldet af denne ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling væsentligt.

### **8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.500 t.kr. i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavn og rettigheder i henhold til patentloven mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Med undtagelse af leasingaktiver som nu indregnes som operationel leasing. Sammenligningstal er ændret i henhold til den nye regnskabspraksis. Effekten heraf udgør (39) kr. på resultatopgørelse, (142) kr. på balancesummen og (181) kr. på egenkapitalen.

### 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 med fradrag af andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

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

#### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller øgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

## 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 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 anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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 moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### 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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### 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 nominal værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **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.