



Tlf.: 98 82 32 88
broenderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 10
DK-9700 Brønderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

BADMODUL A/S
EJBY INDUSTRIVEJ 28C, 2600 GLOSTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. december 2019

Mads Lindholm Andreasen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Badmodul A/S Ejby Industrivej 28C 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 35 14 44 63 Stiftet: 15. marts 2013 Hjemsted: Glostrup Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Lars Lindholm Andreasen Mads Lindholm Andreasen Jens Peter Knudsen
Direktion	Mads Lindholm Andreasen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Østergade 27 9440 Aabybro

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Badmodul A/S.

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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 4. december 2019

Direktion:

Mads Lindholm Andreasen

Bestyrelse:

Lars Lindholm Andreasen

Mads Lindholm Andreasen

Jens Peter Knudsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Badmodul A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Badmodul A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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 regnskabsbrugerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

Brønderslev, den 4. december 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Møller
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18468

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er totalleverance af badeværelser.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et skatteaktiv på i alt 2.375 tkr. Aktivet er indregnet fuldt i årsregnskabet, hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til en fortsat positiv indtjening fremadrettet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været en positiv udvikling i 2018/19 i såvel omsætning som resultat. Det budgetterede resultat blev dog ikke realiseret. Det skyldes primært, at det ikke var muligt at skaffe den fornødne arbejdskraft til at opnå den budgetterede omsætning.

I forbindelse med, at tre af selskabets medarbejdere er indtrådt som aktionærer, er selskabets egenkapital er i årets løb forhøjet med i alt nom. 172.767 kr. svarende til et samlet kapitalindskud på 500.000 kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ingen betydningsfulde hændelser.

Forventninger til fremtiden

I henhold til de udarbejdede budgetter, forventes der relativ stor stigning i såvel omsætning som resultat i 2019/20 samt de efterfølgende år.

Der blev pr. 1. januar 2018 indført nye rutiner i det daglige arbejde. Herunder står der en container på det enkelte arbejdssted, der indeholder de materialer, der skal bruges til det enkelte projekt. Dette kombineret med, at der forventes en fortsat udbygning af den faste medarbejderstab, giver basis for at realisere de budgetterede resultater.

Desuden styrkes brandet Badmodul stadig, og der er fortsat et stort marked for reovering af badeværelser i den ældre boligmasse i København.

Ud fra de budgetterede resultater, vil selskabets egenkapital være reetableret indenfor en kortere årrække.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		17.117.539	10.363.824
Personaleomkostninger.....	1	-15.708.390	-14.697.631
Af- og nedskrivninger.....		-912.843	-2.313.940
DRIFTSRESULTAT		496.306	-6.647.747
Andre finansielle indtægter.....		5.455	11.491
Andre finansielle omkostninger.....	2	-451.288	-423.076
RESULTAT FØR SKAT		50.473	-7.059.332
Skat af årets resultat.....	3	-24.629	1.529.913
ÅRETS RESULTAT		25.844	-5.529.419
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		25.844	-5.529.419
I ALT		25.844	-5.529.419

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		50.000	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	50.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.669.679	6.095.824
Indretning af lejede lokaler.....		20.477	22.328
Materielle anlægsaktiver.....	5	7.690.156	6.118.152
Lejededpositum.....		70.460	70.460
Finansielle anlægsaktiver.....	6	70.460	70.460
ANLÆGSAKTIVER.....		7.810.616	6.188.612
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.041.872	1.257.438
Varebeholdninger.....		2.041.872	1.257.438
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.424.822	981.744
Udskudte skatteaktiver.....		2.375.453	2.400.082
Andre tilgodehavender.....		393.128	86.888
Periodeafgrænsningsposter.....		132.568	182.203
Tilgodehavender.....		5.325.971	3.650.917
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.367.843	4.908.355
AKTIVER.....		15.178.459	11.096.967

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		1.151.785	979.018
Overført overskud.....		-6.722.112	-7.075.189
EGENKAPITAL.....	7	-5.570.327	-6.096.171
Banklån.....		750.000	750.000
Ansvarlig lånekapital.....		2.158.712	1.008.712
Leasingforpligtelser.....		5.013.325	4.232.161
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	7.922.037	5.990.873
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	1.318.607	1.088.337
Gæld til pengeinstitutter.....		2.325.915	2.342.995
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.361.202	857.760
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	9	727.345	381.177
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.127.902	3.572.065
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		30.837	35.235
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		614	4.460
Anden gæld.....		3.934.327	2.920.236
Kortfristede gældsforpligtelser.....		12.826.749	11.202.265
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		20.748.786	17.193.138
PASSIVER.....		15.178.459	11.096.967
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	12		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 34 (2017/18: 32)			
Løn og gager.....	14.300.194	13.304.306	
Pensioner.....	1.105.125	1.071.575	
Andre omkostninger til social sikring.....	193.877	206.620	
Andre personaleomkostninger.....	109.194	115.130	
	15.708.390	14.697.631	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	11.103	3.314	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	440.185	419.762	
	451.288	423.076	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	24.629	-1.529.913	
	24.629	-1.529.913	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Tilgang.....		60.000	
Kostpris 30. juni 2019.....		60.000	
Årets afskrivninger		10.000	
Afskrivninger 30. juni 2019.....		10.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		50.000	

NOTER

			Note	
Materielle anlægsaktiver			5	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2018.....	1.582.587	35.255		
Ændring som følge af væsentlig fejl.....	5.491.199	0		
Tilgang.....	2.468.847	6.000		
Kostpris 30. juni 2019.....	9.542.633	41.255		
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	851.630	12.927		
Ændring som følge af væsentlig fejl.....	126.332	0		
Årets afskrivninger	894.992	7.851		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	1.872.954	20.778		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	7.669.679	20.477		
Finansielle leasingaktiver.....	7.049.283			
Finansielle anlægsaktiver		Lejededesitum	6	
Kostpris 1. juli 2018.....		70.460		
Kostpris 30. juni 2019.....		70.460		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		70.460		
Egenkapital			7	
	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	
			I alt	
Egenkapital 30. juni 2018.....	979.018	0	-7.150.274	-6.171.256
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....			75.085	75.085
Korrigeret egenkapital 1. juli 2018.....	979.018	0	-7.075.189	-6.096.171
Kapitalforhøjelse.....	172.767	327.233		500.000
Overførsel til/fra andre poster.....		-327.233	327.233	
Forslag til resultatdisponering.....			25.844	25.844
Egenkapital 30. juni 2019.....	1.151.785	0	-6.722.112	-5.570.327

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						8
	30/6 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Banklån.....	750.000	0	0	750.000	0	
Ansvarlig lånekapital.....	2.158.712	0	0	1.008.712	0	
Leasingforpligtelser.....	6.331.932	1.318.607	0	5.320.498	1.088.337	
	9.240.644	1.318.607	0	7.079.210	1.088.337	
<p>Ansvarlig lånekapital stillet til rådighed af aktionær træder tilbage for krav fra tredjemand. Der kan først afdrages i forbindelse med afholdelse af generalforsamling. Der kan derfor først ske afdrag efter generalforsamlingen for regnskabsåret 2019/20.</p>						
				2019 kr.	2018 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning						9
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....				3.688.557	3.887.213	
Acontofaktureringer.....				-4.415.902	-4.268.390	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....				-727.345	-381.177	
Der indregnes således:						
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....				-727.345	-381.177	
				-727.345	-381.177	
Eventualposter mv.						10
Eventualforpligtelser						
<p>Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. anlægsnoten.</p>						
<p>Husleje i opsigelsesperiode udgør 160 tkr.</p>						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						11
<p>Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.076 tkr., er der udstedt ejerpantebrev på 2.500 tkr. som virksomhedspant i andre anlæg driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og varebeholdninger, hvis samlede regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 5.087 tkr.</p>						
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling						12
<p>Selskabet har et skatteaktiv på i alt 2.375 tkr. Aktivet er indregnet fuldt i årsregnskabet, hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til en fortsat positiv indtjening fremadrettet.</p>						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Badmodul A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Der er konstateret en fejl i 2017/18, hvor nye leasingkontrakter ikke blev indregnet som anlægsaktiver. Fejlen er indregnet på overført overskud primo, hvilket har forbedret egenkapitalen med 75 tkr. Sammenligningstal er tilpasset.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Aktiverede softwareomkostninger afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-18 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.