BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

A/S Julius Nielsen & Søn

Landlystvej 42, 2650 Hvidovre
CVR-nr. 35 41 34 80

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.03.18

Søren Thunø Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 27

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

A/S Julius Nielsen & Søn
Landlystvej 42
2650 Hvidovre
Hjemsted: Hvidovre
CVR-nr.: 35 41 34 80
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Søren Thunø Hansen

Bestyrelse

René Kjærsgaard-Nielsen
Bjarne Henrichsen
Svend Alsted Jensen
Jesper Kjærsgaard-Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for A/S Julius Nielsen & Søn.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 2. marts 2018

Direktionen

Søren Thunø Hansen

Bestyrelsen

René Kjærsgaard-Nielsen
Formand

Bjarne Henrichsen

Svend Alsted Jensen

Jesper Kjærsgaard-Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S Julius Nielsen & Søn

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Julius Nielsen & Søn for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 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 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.

- 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 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.

Søborg, den 2. marts 2018

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34079

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
Resultat					
Resultat af primær drift	194	1.303	3.558	2.817	831
Finansielle poster i alt	-32	-134	-232	-210	-40
Årets resultat	124	903	2.592	2.040	616
Balance					
Samlede aktiver	28.152	26.218	31.352	27.961	26.894
Egenkapital	11.275	11.151	10.248	7.657	5.616

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i drift af tømrer- og snedkervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 124.170 mod DKK 902.936 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.275.441.

Årets resultat må betragtes som utilfredsstillende, men dog i overensstemmelse med ledelsens seneste forventninger. Det er dog tilfredsstillende, at selskabet siden sin stiftelse har været i stand til at præstere overskud i størrelsesordenen med sine budgetter.

Samlet er resultatet realiseret på baggrund af en omsætning en anelse under det forventede. Indtjeningen på de udførte projekter har i hovedsagen været som forventet, idet der dog har været en utilfredsstillende indtjening på enkelte projekter.

Årsagerne til disse svigtende indtjeninger er analyseret og korrigerende handlinger implementeret for at reducere sandsynligheden for gentagelser betragteligt, ligesom den iværksatte organisationsudvikling fortsættes med henblik på styrkelse af ledelse og indtjening i virksomheden.

På omkostningssiden har især en stor indsats på tilbud til restaurering af Nyboder påvirket resultatet negativt. Udbyderen har tildelt opgaven til en anden bydende efter hvad selskabet opfatter som et brud på Udbudsdirektivet, hvorfor selskabet har indbragt sagen for Klagenævnet for Udbud.

Med udgangen af året beskæftigede virksomheden i alt 65 ansatte, hvilket er lidt færre end i 2016. I årets løb er udjævnet spidsbelastninger ved anvendelse af vikarer.

Den generelt forbedrede situation for byggeriet i Danmark har medført et stort lønpres, der har udhulet indtjeningen, da produktiviteten ikke er forøget tilsvarende.

Kapitalgrundlaget i 2018

Overskuddene både i foregående år og i 2017 har yderligere styrket virksomhedens kapitalberedskab således, at der er opnået en tilfredsstillende soliditetsgrad.

Samarbejdet med Tryg Garanti fortsætter med udstedelselse af arbejdsgarantier med en uændret garantiramme.

Forventet udvikling

Året 2018 vil forventeligt stadig være præget af den fortsatte relative hårde priskonkurrence og det forøgede lønpres, der kun i mindre grad balanceres ved et svagt stigende aktivitetsniveau og produktivitetsforbedringer. Det kan konstateres, at der i 2018 skal ske yderligere systematiserede salgsaktiviteter for at muliggøre et endnu mere selektivt ordreindtag for at forøge aktivitets- og indtjeningsniveauet. Ved indgangen til 2018 står virksomheden med en tilfredsstillende ordrebeholdning inden for virksomhedens kernekompetencer. Her skal specifikt nævnes Sagnkongernes hal, der sikrer en stor egenproduktion i 2018.

Da ejendommen, Landlystvej 42, hvorfra virksomheden drives, er solgt, vil 2018 byde på en fraflytning og indretning af nye lokaler. Der er ved denne årsrapports aflæggelse allerede indgået lejeaftale for ejendommen Markstykkevej 16 i Rødovre. Flytningen vil ske i maj/juni. Omkostningerne til dette er indregnet i budgettet for 2018. Flytningen vil på sigt medføre en signifikant reduktion af de faste omkostninger. I forbindelse med flytningen forventes det yderligere, at en styrkelse af vores konkurrenceevne på inventar- og snedkerområdet vil finde sted ved en opgradering af maskinparken.

På ovenstående baggrund forventer selskabet for året 2018 som helhed at opnå et tilfredsstillende aktivitetsniveau, der - på trods af årets væsentlige engangsomkostninger - vil medføre et tilfredsstillende positivt resultat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	**27.015.081**	**29.092.615**
1	Personaleomkostninger	-26.686.377	-27.651.567
	Resultat før af- og nedskrivninger	**328.704**	**1.441.048**
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-134.500	-137.913
	Resultat før finansielle poster	**194.204**	**1.303.135**
3	Finansielle omkostninger	-31.839	-133.610
	Finansielle poster i alt	**-31.839**	**-133.610**
	Resultat før skat	**162.365**	**1.169.525**
4	Skat af årets resultat	-38.195	-266.589
	Årets resultat	**124.170**	**902.936**

5 Resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
	Goodwill	46.667	126.667
6	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**46.667**	**126.667**
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	252.740	94.570
7	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**252.740**	**94.570**
8	Deposita	425.000	425.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**425.000**	**425.000**
	Anlægsaktiver i alt	**724.407**	**646.237**
	Fremstillede varer og handelsvarer	384.293	435.751
	Varebeholdninger i alt	**384.293**	**435.751**
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.672.346	2.766.621
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.503.702	18.970.070
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	44.679
	Andre tilgodehavender	52.257	63.491
10	Periodeafgrænsningsposter	183.284	61.270
	Tilgodehavender i alt	**22.411.589**	**21.906.131**
	Likvide beholdninger	**4.631.823**	**3.229.703**
	Omsætningsaktiver i alt	**27.427.705**	**25.571.585**
	Aktiver i alt	**28.152.112**	**26.217.822**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	10.775.441	10.651.271
	Egenkapital i alt	**11.275.441**	**11.151.271**
12	Hensættelser til udskudt skat	1.047.672	1.009.477
	Hensatte forpligtelser i alt	**1.047.672**	**1.009.477**
9	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.734.111	2.304.097
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.297.615	5.490.230
	Selskabsskat	0	854.898
	Anden gæld	5.797.273	5.407.849
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**15.828.999**	**14.057.074**
	Gældsforpligtelser i alt	**15.828.999**	**14.057.074**
	Passiver i alt	**28.152.112**	**26.217.822**

13 Eventualforpligtelser
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	500.000	9.748.335
Forslag til resultatdisponering	0	902.936
Saldo pr. 31.12.16	500.000	10.651.271
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	500.000	10.651.271
Forslag til resultatdisponering	0	124.170
Saldo pr. 31.12.17	500.000	10.775.441

	2017 DKK	2016 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	25.013.891	25.869.675
Pensioner	1.487.657	1.590.152
Andre omkostninger til social sikring	184.829	191.740
I alt	26.686.377	27.651.567
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	64	67

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.196.954	797.973

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægs-aktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	80.000	80.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	54.500	57.913
I alt	134.500	137.913

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	80.446
Øvrige finansielle omkostninger i alt	31.839	53.164
I alt	31.839	133.610

	2017 DKK	2016 DKK

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	854.898
Årets regulering af udskudt skat	38.379	-588.309
Regulering af skat fra tidligere år	-184	0
I alt	38.195	266.589

5. Resultatdisponering

Overført resultat	124.170	902.936
I alt	124.170	902.936

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.17	400.000
Kostpris pr. 31.12.17	400.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-273.333
Afskrivninger i året	-80.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-353.333
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	46.667

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	260.400
Tilgang i året	236.226
Afgang i året	-80.000
Kostpris pr. 31.12.17	416.626
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-165.830
Afskrivninger i året	-54.500
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	56.444
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-163.886
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	252.740

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.17	425.000
Kostpris pr. 31.12.17	425.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	425.000

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	69.310.206	32.234.677
Acontofaktureringer	-67.371.971	-31.772.153
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.938.235	462.524
Igangværende arbejder	3.672.346	2.766.621
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.734.111	-2.304.097
I alt	1.938.235	462.524

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	84.751	0
Forudbetalte vægtafgifter	20.019	10.060
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	6.163	41.514
Aconto løn	0	9.696
Andre periodeafgrænsningsposter	72.351	0
I alt	183.284	61.270

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.009.477	1.597.786
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	38.195	-588.309
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.047.672	1.009.477

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har leasingkontrakter vedr. driftsmateriel og inventar med en årlig ydelse på ca. t. DKK 660. Kontrakterne løber indtil 1/1 2022.

Selskabet er part i sager om udførte byggearbejder. Kravene afvises af selskabets ledelse, men der kan være en procesrisiko forbundet med førelse af sagerne. Risikoen kan ikke kvantificeres.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet RKN Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Indtil den 28. februar 2017 var selskabet sambeskattet med øvrige danske selskaber i Julius Nielsen & Søn-koncernen og hæfter fra 2013 til den 28. februar 2017 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen.

Hæftelsen omfatter for begge sambeskatningskredse eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditramme i kreditinstitut på t.DKK 2.500 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 47
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, t.DKK 253
- Varebeholdninger, t.DKK 384
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 18.504

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
RKN Holding ApS	Ejer

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden RKN Holding ApS.

16. 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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Entreprisekontrakter, hvor der leveres ydelser med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for igangværende arbejer for fremmed regning..

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt fremmed arbejde omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer 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 vedr. afsluttede arbejder, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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, procent
Goodwill	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter 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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

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 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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