

# Sørens Tagdækning DK A/S

Industrivej 22, 7490 Aulum

CVR-nr. 37 92 64 34

## Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2020.

---

Søren Rocatis Kirkeby  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Søren Tagdækning DK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aulum, den 6. maj 2020

### **Direktion**

Søren Rocatis Kirkeby

### **Bestyrelse**

Anders Dam Jensen  
formand

Søren Dam

Søren Rocatis Kirkeby

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til aktionærerne i Søren Tagdækning DK A/S

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Søren Tagdækning DK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Holstebro, den 6. maj 2020

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen  
statsautoriseret revisor  
mne29385

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Sørens Tagdækning DK A/S Industrivej 22 7490 Aulum
	CVR-nr.: 37 92 64 34
	Stiftet: 11. august 2016
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Anders Dam Jensen, formand Søren Dam Søren Rocatis Kirkeby
<b>Direktion</b>	Søren Rocatis Kirkeby
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år af tagdækning samt dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 21.022 t.kr. mod 7.583 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 3.527 t.kr. mod 1.020 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 18.447 t.kr. mod 9.723 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 8.724 t.kr., der primært vedrører tilgodehavender og materielle anlægsaktiver.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 6.450 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 35,0 % af de samlede aktiver på 18.447 t.kr., hvilket er en stigning på 4,9 procentpoint i forhold til sidste år.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>21.022.270</b>	<b>7.583.309</b>
1 Personaleomkostninger	-14.881.422	-5.526.650
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.237.215	-512.600
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>4.903.633</b>	<b>1.544.059</b>
Finansielle omkostninger	-367.573	-230.357
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.536.060</b>	<b>1.313.702</b>
Skat af årets resultat	-1.008.859	-293.334
<b>Årets resultat</b>	<b>3.527.201</b>	<b>1.020.368</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	600.000	0
Overføres til overført resultat	2.927.201	1.020.368
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.527.201</b>	<b>1.020.368</b>



**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2019	2018
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Driftsmateriel, varebiler og inventar	4.196.507	1.851.690
3	Indretning af lejede lokaler	227.433	65.606
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.423.940</u>	<u>1.917.296</u>
	Andre tilgodehavender	50.000	50.000
	Deposita	80.490	80.490
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>130.490</u>	<u>130.490</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.554.430</u></b>	<b><u>2.047.786</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	369.009	642.472
	Varebeholdninger i alt	<u>369.009</u>	<u>642.472</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.991.750	5.272.533
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	125.000	63.000
	Tilgodehavende selskabsskat	314.028	0
	Andre tilgodehavender	2.698.571	1.668.965
5	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	87.903	0
	Periodeafgrænsningsposter	306.547	28.664
	Tilgodehavender i alt	<u>13.523.799</u>	<u>7.033.162</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>13.892.808</u></b>	<b><u>7.675.634</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>18.447.238</u></b>	<b><u>9.723.420</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	5.349.761	2.422.560
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.449.761</b>	<b>2.922.560</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	1.126.423	463.536
Andre hensatte forpligtelser	452.340	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.578.763</b>	<b>463.536</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitut	136.762	0
Leasingforpligtelser	1.767.590	698.705
Anden gæld	181.983	0
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.086.335	698.705
9 Kortfristet del af langfristet gæld	812.000	298.000
Gæld til pengeinstitut	2.514.210	1.970.822
4 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.110.000	498.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	923.632	1.601.591
Selskabsskat	0	198.044
Anden gæld	2.972.537	1.072.162
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.332.379	5.638.619
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.418.714</b>	<b>6.337.324</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>18.447.238</b>	<b>9.723.420</b>

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
**11 Eventualposter**

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	3.527.201	1.020.368
12 Reguleringer	3.059.106	1.001.829
13 Ændring i driftskapital	-4.068.730	-1.538.056
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.517.577	484.141
Renteudbetalinger og lignende	-367.573	-230.357
Pengestrøm fra ordinær drift	2.150.004	253.784
Betalt selskabsskat	-858.044	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.291.960</b>	<b>253.784</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.750.978	-1.323.166
Salg af materielle anlægsaktiver	14.000	80.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-80.490
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-3.736.978</b>	<b>-1.323.656</b>
Optagelse af langfristet gæld	2.993.918	667.161
Afdrag på langfristet gæld	-1.092.288	-110.471
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	543.388	513.182
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>2.445.018</b>	<b>1.069.872</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Likvider 1. januar	0	0
<b>Likvider 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Noter**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	12.959.460	4.813.769
Pensioner	1.650.588	602.994
Andre omkostninger til social sikring	271.374	109.887
	<u><b>14.881.422</b></u>	<u><b>5.526.650</b></u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>36</u>	 <u>10</u>
	 <u>31/12 2019</u>	 <u>31/12 2018</u>
<b>2. Driftsmateriel, varebiler og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	2.634.966	1.485.644
Tilgang i årets løb	3.525.732	1.246.978
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-97.656</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u><b>6.160.698</b></u>	<u><b>2.634.966</b></u>
 Afskrivninger 1. januar	 -783.276	 -333.376
Årets afskrivninger	-1.180.915	-477.569
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>27.669</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<u><b>-1.964.191</b></u>	<u><b>-783.276</b></u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	 <u><b>4.196.507</b></u>	 <u><b>1.851.690</b></u>
 Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	 <u>2.704.627</u>	 <u>1.053.053</u>
<b>3. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. januar	76.188	0
Tilgang i årets løb	<u>225.246</u>	<u>76.188</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u><b>301.434</b></u>	<u><b>76.188</b></u>
 Afskrivninger 1. januar	 -10.582	 0
Årets afskrivninger	<u>-63.419</u>	<u>-10.582</u>
<b>Afskrivninger 31. december</b>	<u><b>-74.001</b></u>	<u><b>-10.582</b></u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	 <u><b>227.433</b></u>	 <u><b>65.606</b></u>

**Noter**

	31/12 2019	31/12 2018	
<b>4. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Salgsværdi af periodens produktion	15.273.578	3.143.341	
Modtagne acontobetalinge	-16.258.578	-3.578.341	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>-985.000</b>	<b>-435.000</b>	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	125.000	63.000	
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-1.110.000	-498.000	
	<b>-985.000</b>	<b>-435.000</b>	
<b>5. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>			
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 31. december 2019</b>
Direktion	0 %	0	87.903
Tilgodehavende vedrører almindeligt salg.			
	31/12 2019	31/12 2018	
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. januar	500.000	500.000	
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	
<b>7. Overført resultat</b>			
Overført resultat 1. januar	2.422.560	1.402.192	
Årets overførte resultat	2.927.201	1.020.368	
	<b>5.349.761</b>	<b>2.422.560</b>	
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>			
Udbytte for regnskabsåret	600.000	0	
	<b>600.000</b>	<b>0</b>	

## Noter

---

### 9. Gældsforpligtelser

	<b>Gæld i alt 31/12 2019</b>	<b>Kortfristet del af lang- fristet gæld</b>	<b>Langfristet gæld 31/12 2019</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
Gæld til pengeinstitut	463.762	327.000	136.762	0
Leasingforpligtelser	2.252.590	485.000	1.767.590	0
Anden gæld	181.983	0	181.983	181.983
	<b>2.898.335</b>	<b>812.000</b>	<b>2.086.335</b>	<b>181.983</b>

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.978 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	369 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.992 t.kr.
Driftsmateriel og inventar	1.333 t.kr.

Driftsmateriel, varebiler og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 2.705 t.kr., jævnfør note 2, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 2.253 t.kr.

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Lejekontrakt:

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en årlig leje på 187 t.kr., der kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har herudover indgået en huslejeaftale med en årlig leje på 368 t.kr.

Garantiforpligtelser:

Selskabet har garantiforpligtelser på de afsluttede arbejder i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over det normale omfang, er der ikke afsat et til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

**Noter**


---

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>12. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.230.334	478.138
Finansielle omkostninger	367.573	230.357
Skat af årets resultat	1.008.859	293.334
Andre hensatte forpligtelser	<u>452.340</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.059.106</u></b>	<b><u>1.001.829</u></b>
<b>13. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	273.463	-592.472
Ændring i tilgodehavender	-6.176.609	-1.829.224
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>1.834.416</u>	<u>883.640</u>
	<b><u>-4.068.730</u></b>	<b><u>-1.538.056</u></b>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Sørens Tagdækning DK A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger, fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Selskabet har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning reklassificeret kortfristet bankgæld i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af selskabets likvider. Fremover vil bankfaciliteter blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstillene for 2018 i overensstemmelse hermed. Selskabets kortfristede bankgæld udgør pr. 31. december 2019 2.514 t.kr. og 1.971 t.kr. pr. 31. december 2018.

Bortset fra ovenstående er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, råvarer, hjælpematerialer samt fremmed arbejde og andre eksterne omkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Råvarer, hjælpematerialer samt fremmed arbejde omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger, fremmed arbejde, bonus fra leverandører og hotel.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, rejseomkostninger, reklame, bilomkostninger, administration og lokaler.

### **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.

### **Afskrivninger**

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel, varebiler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel, varebiler og inventar	2-5 år	0 kr.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt 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.

### Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 3 år.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

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

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.