

Madsen & Kastberg VVS A/S

Valhøjs Alle 152, 2610 Rødovre
CVR-nr. 40 84 08 85

Årsrapport for regnskabsåret 03.10.19 - 31.12.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.02.21

Arne Becker Rousing
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 23

Selskabet

Madsen & Kastberg VVS A/S
Valhøjs Alle 152
2610 Rødovre
Telefon: 70 70 71 70
Hjemsted: Rødovre
CVR-nr.: 40 84 08 85
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Brian Kastberg Grün

Bestyrelse

Arne Becker Rousing
Rasmus Boiden Madsen
Anne Chabert
Brian Kastberg Grün

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 03.10.19 - 31.12.20 for Madsen & Kastberg VVS 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 03.10.19 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 5. februar 2021

Direktionen

Brian Kastberg Grün

Bestyrelsen

Arne Becker Rousing
Formand

Rasmus Boiden Madsen

Anne Chabert

Brian Kastberg Grün

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Madsen & Kastberg VVS A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Madsen & Kastberg VVS A/S for regnskabsåret 03.10.19 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 03.10.19 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

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.

Slagelse, den 5. februar 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Søding Paulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34326

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive VVS-forretning og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 03.10.19 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 1.990.555. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.390.555.

2020, som er første regnskabsår, har på alle måder været et begivenhedsrigt år. Følgende store begivenheder har i overskriftsform fyldt meget:

- Madsen & Kastberg overtager aktiviteterne i Tommy Kjejr VVS & Kloak
- Istandsættelse og flytning til nye lokaler på Valhøjs Alle 154
- Idriftsat 20 nye servicevogne
- Rekruttering og ansættelse af ca. 40 nye medarbejdere
- Valg af ny bestyrelse
- Håndtering af Covid-19
- Istandsættelse og flytning til nye lokaler på Valhøjs Alle 152

Med overtagelse af aktiviteterne i Tommy Kjejr VVS & Kloak den 1. december 2019 blev det til starten af Madsen & Kastberg VVS A/S. Ved overtagelsen af Tommy Kjejr VVS talte virksomheden den 1. december 2019 i alt 13 medarbejdere, hvilket skal sammenholdes med de i alt 50 medarbejdere, der er i virksomheden pr. 31. december 2020.

Bestyrelsen i Madsen & Kastberg arbejder strategisk og målrettet på at skabe en hurtig og lønsom vækst. Bestyrelsen har stort fokus på løbende risikovurdering af virksomhedens tiltag og aktiviteter til understøttelse af dette fokus.

Direktionen og bestyrelsen har arbejdet ud fra en målsætning om, at der til en hver tid skal være et passende likviditetsberedskab, samt at virksomhedens drift forbliver finansieret uden ekstern finansiering. Denne målsætning er til fulde blevet indfriet i 2020 og forventes også at være tilfældet for det kommende regnskabsår. Med baggrund i ovenstående har kapitalejerne vedtaget, at der ikke udloddes udbytte, men at overskuddet for 2020 anvendes til yderligere konsolidering af Madsen & Kastberg VVS A/S.

Medarbejderkulturen er ligeledes en central del af Madsen & Kastberg, og ledelsen har derfor løbende gennem året arbejdet på tiltag, som har medvirket til en styrkelse af det sociale sammenhold i virksomheden og derved knyttet tættere bånd imellem virksomheden og medarbejderne. Arbejdsbetingelserne herfor har igennem store dele af året været vanskeliggjort af smitterisikoen i forbindelse med den igangværende Covid-19-pandemi. Dette til trods er det lykkedes på tilfredsstillende vis.

Da Covid-19 første gang ramte Danmark i marts 2020 og alle med bekymret mine afventede effekten og konsekvensen, gik ledelsen i dialog med alle ansatte, timelønnede såvel som funktionærer, for at undersøge, om de ville bakke op omkring virksomheden ved en midlertidig kollektiv lønnedgang i april og maj måned. Dette blev enstemmigt vedtaget af medarbejderne. Solidaritet og sammenholdet i virksomheden blev forstærket i de usikre måneder, og vi kom styrket igennem den første del pandemien.

En enig direktion og bestyrelse er tilfredse med årsrapporten for 2020. Vi er stolte over at have vækstet aktiviteterne fra Tommy Kjehr VVS og Kloak med ca. en faktor fem, flyttet virksomheden 2 gange, skabt en kompetent organisation med en stærk virksomhedskultur alt imens vi har formået at skabe et finansielt overskud.

Selskabets soliditetsgrad kan, jf. regnskabet, opgøres til 10%. Korrigeres for koncernintern gæld kan soliditetsgraden opgøres til 21%.

For det kommende år forventes yderligere vækst og konsolidering. Væksten forventes blandt andet at komme fra nye kunder og segmenter, ligesom der vil blive set på yderligere opkøbsmuligheder.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	03.10.19	31.12.20
Note	DKK	
Bruttofortjeneste		22.561.320
1 Personaleomkostninger		-18.756.196
Resultat før af- og nedskrivninger		3.805.124
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-768.342
Andre driftsomkostninger		-27.723
Resultat før finansielle poster		3.009.059
2 Finansielle indtægter		8.627
3 Finansielle omkostninger		-421.896
Resultat før skat		2.595.790
Skat af årets resultat		-605.235
Årets resultat		1.990.555
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		1.990.555
I alt		1.990.555

AKTIVER		31.12.20
		DKK
Note		
	Goodwill	712.050
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	712.050
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.031.536
5	Materielle anlægsaktiver i alt	4.031.536
	Anlægsaktiver i alt	4.743.586
	Fremstillede varer og handelsvarer	95.000
	Varebeholdninger i alt	95.000
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.551.652
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.771.144
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	364.007
	Andre tilgodehavender	135.302
	Periodeafgrænsningsposter	270.610
	Tilgodehavender i alt	16.092.715
	Likvide beholdninger	1.908.708
	Omsætningsaktiver i alt	18.096.423
	Aktiver i alt	22.840.009

PASSIVER		31.12.20
		DKK
Note		
	Selskabskapital	400.000
	Overført resultat	1.990.555
	Egenkapital i alt	2.390.555
	Hensættelser til udskudt skat	605.235
	Hensatte forpligtelser i alt	605.235
7	Leasingforpligtelser	2.131.842
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.131.842
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	310.958
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.466.719
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.111.825
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.377.895
	Anden gæld	9.444.980
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.712.377
	Gældsforpligtelser i alt	19.844.219
	Passiver i alt	22.840.009
8	Eventualforpligtelser	
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
10	Nærtstående parter	

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 03.10.19 - 31.12.20			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	400.000	0	400.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.990.555	1.990.555
Saldo pr. 31.12.20	400.000	1.990.555	2.390.555

03.10.19
31.12.20
DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	15.629.380
Pensioner	1.975.757
Andre omkostninger til social sikring	357.449
Andre personalemkostninger	793.610
I alt	18.756.196
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	27

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	47
Renteindtægter i øvrigt	1.723
Øvrige finansielle indtægter	6.857
I alt	8.627

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	112.484
Renteomkostninger i øvrigt	257.959
Øvrige finansielle omkostninger	51.453
I alt	421.896

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Tilgang i året	909.000
Kostpris pr. 31.12.20	909.000
Afskrivninger i året	-196.950
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-196.950
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	712.050

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang i året	4.737.465
Afgang i året	-146.987
Kostpris pr. 31.12.20	4.590.478
Afskrivninger i året	-571.392
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	12.450
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-558.942
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	4.031.536
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	3.284.788

31.12.20
DKK**6. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	23.482.661
Acontofaktureringer	-23.397.727
Igangværende arbejder for fremmed regning	84.934
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.551.652
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.466.719
I alt	84.933

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20
Leasingforpligtelser	310.958	0	2.442.800
I alt	310.958	0	2.442.800

8. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 17 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 47.

Selskabet har indgået lejeforpligtelser med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 3 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 35, i alt t.DKK 105.

8. Eventualforpligtelser - fortsat -

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet de for branchen normale garantier bestående af entreprisegarantier samt betalingsgarantier

Til sikkerhed for de pr. 31.12.2020 udførte arbejder er stillet de for branchen normale garantier for i alt t.DKK 4.312.

Andre eventualforpligtelser

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

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 14.613.

Gæld til kreditinstitutter udgør pr. 31.12.20 t.DKK 0.

10. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Madsen & Kastberg Gruppen A/S, Rødovre.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 DKK
Goodwill	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	1.193.645

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 driftsomkostninger

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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