



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

PER PEDERSEN HAARBY A/S
ØSTERGAARDSVEJ 5-7, 5683 HAARBY
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2019 - 30. APRIL 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. september 2020

Majbritt Brovn Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Per Pedersen Haarby A/S Østergaardsvej 5-7 5683 Haarby
	CVR-nr.: 58 33 35 14 Stiftet: 17. september 1980 Hjemsted: Haarby Regnskabsår: 1. maj 2019 - 30. april 2020
Bestyrelse	Bent Christiansen, formand Majbritt Brovn Pedersen Kenneth Brovn Pedersen Bente Annalise Pedersen
Direktion	Kenneth Brovn Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Fynske Bank Østergade 42 5610 Assens
Advokat	Mazanti-Andersen Korsø Jensen AdvokatPartnerselskab Klosterbakken 12 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for Per Pedersen Haarby 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. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haarby, den 29. september 2020

Direktion:

Kenneth Brovn Pedersen

Bestyrelse:

Bent Christiansen
Formand

Majbritt Brovn Pedersen

Kenneth Brovn Pedersen

Bente Annalise Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Per Pedersen Haarby A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Per Pedersen Haarby A/S for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Odense, den 29. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Haagensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27706

HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
Resultatopgørelse					
Driftsresultat.....	8.830	11.633	12.427	6.957	3.807
Finansielle poster, netto.....	468	43	22	245	391
Årets resultat før skat.....	9.297	11.631	13.102	7.202	4.199
Årets resultat.....	7.248	9.072	10.358	5.614	3.309
Balance					
Balancesum.....	47.985	64.116	50.243	51.335	51.091
Egenkapital.....	26.893	19.646	26.774	22.416	22.802
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-443	-1.461	-871	-202	-178
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	22	23	25	28	28
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	56,0	30,6	42,1	24,8	12,7

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af murer- og entreprenørvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2019/20 realiseret et overskud på 7.248 tkr. mod et overskud på 9.072 tkr. i 2018/19.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er som forventet og betragtes som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2020/21 forventes et lavere aktivitetsniveau samt et resultat i størrelsesorden 1-2 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		20.158.031	22.273.611
Personaleomkostninger.....	1	-10.591.899	-9.952.610
Af- og nedskrivninger.....		-735.677	-687.618
DRIFTSRESULTAT		8.830.455	11.633.383
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		-1.657	-45.457
Andre finansielle indtægter.....	2	1.402.664	742.955
Andre finansielle omkostninger.....	3	-934.327	-700.119
RESULTAT FØR SKAT		9.297.135	11.630.762
Skat af årets resultat.....	4	-2.049.614	-2.559.130
ÅRETS RESULTAT	5	7.247.521	9.071.632

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		1.499.643	1.648.003
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.824.181	1.968.998
Materielle anlægsaktiver.....	6	3.323.824	3.617.001
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	963.289
Finansielle anlægsaktiver.....	7	0	963.289
ANLÆGSAKTIVER.....		3.323.824	4.580.290
Råvarer og hjælpematerialer.....		387.202	385.329
Varebeholdninger.....		387.202	385.329
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		336	526.476
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	6.706.770	856.237
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	72.487
Andre tilgodehavender.....		36.730.956	57.016.063
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		461.888	576.006
Periodeafgrænsningsposter.....	9	371.340	95.594
Tilgodehavender.....		44.271.290	59.142.863
Likvide beholdninger.....		2.475	7.274
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		44.660.967	59.535.466
AKTIVER.....		47.984.791	64.115.756

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....	10	1.200.000	1.200.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	606.982
Overført overskud.....		19.693.236	17.838.732
Forslag til udbytte.....		6.000.000	0
EGENKAPITAL.....		26.893.236	19.645.714
Hensættelse til udskudt skat.....	11	802.878	4.791.376
Andre hensatte forpligtelser.....	12	1.715.000	2.240.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.517.878	7.031.376
Gæld til pengeinstitutter.....		4.804.574	4.975.524
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	8	0	3.109.128
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.950.294	11.735.933
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	585.984
Anden gæld.....		9.818.809	17.032.097
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.573.677	37.438.666
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		18.573.677	37.438.666
PASSIVER.....		47.984.791	64.115.756
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2019.....	1.200.000	606.982	17.838.733	0	19.645.715
Overførsel til/fra andre poster.....		-606.982	606.982		
Forslag til resultatdisponering.....			1.247.521	6.000.000	7.247.521
Egenkapital 30. april 2020.....	1.200.000	0	19.693.236	6.000.000	26.893.236

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Årets resultat.....	7.247.521	9.071.632
Årets afskrivninger tilbageført.....	735.677	687.618
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.800	-26.300
Resultat af datterselskaber.....	1.657	45.457
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.049.614	2.559.130
Øvrige reguleringer.....	-525.000	430.000
Betalt selskabsskat.....	6.500.000	-2.343.880
Ændring i varebeholdninger.....	-1.873	-35.329
Ændring i tilgodehavender.....	-6.491.887	2.125.529
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-17.454.587	12.544.200
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-7.940.678	25.058.057
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-442.500	-1.461.118
Salg af materielle anlægsaktiver.....	1.800	26.300
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-440.700	-1.434.818
Likvidationsprovenu.....	961.632	0
Modtaget udbytte i regnskabsåret.....	0	23.350.000
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-16.200.000
Reguleringer af koncerninterne mellemværender.....	7.585.897	-42.271.604
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	8.547.529	-35.121.604
ÆNDRING I LIKVIDER.....	166.151	-11.498.365
Likvider 1. maj.....	-4.968.250	6.530.115
LIKVIDER 30. APRIL.....	-4.802.099	-4.968.250
Likvider 30. april specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.475	7.274
Gæld til pengeinstitutter.....	-4.804.574	-4.975.524
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-4.802.099	-4.968.250

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 22 (2018/19: 23)			
Løn og gager.....	9.325.550	8.697.985	
Pensioner.....	995.142	985.021	
Andre omkostninger til social sikring.....	271.207	269.604	
	10.591.899	9.952.610	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	858	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.402.664	742.097	
	1.402.664	742.955	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	118.049	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	934.327	582.070	
	934.327	700.119	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	6.038.112	-576.006	
Regulering af udskudt skat.....	-3.988.498	3.135.136	
	2.049.614	2.559.130	
Forslag til resultatdisponering			5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	6.000.000	0	
Ekstraordinært udbytte.....	0	6.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	-45.457	
Overført resultat.....	1.247.521	3.117.089	
	7.247.521	9.071.632	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2019.....	4.833.404	21.287.807	
Tilgang.....	0	442.500	
Afgang.....	0	-1.092.421	
Kostpris 30. april 2020.....	4.833.404	20.637.886	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019.....	3.185.401	19.318.809	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-1.092.421	
Årets afskrivninger	148.360	587.317	
Af- og nedskrivninger 30. april 2020.....	3.333.761	18.813.705	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020.....	1.499.643	1.824.181	
Finansielle anlægsaktiver			7
		Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. maj 2019.....		23.706.307	
Afgang.....		-23.706.307	
Kostpris 30. april 2020.....		0	
Opskrivninger 1. maj 2019.....		-22.743.018	
Årets opskrivninger		-1.351	
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....		22.744.369	
Opskrivninger 30. april 2020.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020.....		0	

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			8
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	30.706.770	139.957.862	
Acontofaktureringer.....	-24.000.000	-142.210.753	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	6.706.770	-2.252.891	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	6.706.770	856.237	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	-3.109.128	
	6.706.770	-2.252.891	
Periodeafgrænsningsposter			9
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Omkostningerne vedrører forudbetalt forsikring, vægtafgift, kontingenter mm.			
	2020 kr.	2019 kr.	
Selskabskapital			10
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 1.200.000 stk. a nom. 1 kr.....	1.200.000	1.200.000	
	1.200.000	1.200.000	
Hensættelse til udskudt skat			11
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, igangværende arbejder samt materielle anlægsaktiver.			
	2020 kr.	2019 kr.	
Udskudt skat 1. maj.....	4.791.376	1.656.240	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-3.988.498	3.135.136	
Udskudt skat 30. april.....	802.878	4.791.376	
Andre hensatte forpligtelser			12
0-1 år.....	1.715.000	2.240.000	
Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger til reparations- og garantiforpligtelser.			

NOTER**Note****Eventualposter mv.****13****Eventualforpligtelser**

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

Der er af pengeinstitut afgivet arbejds- og betalingsgarantier til en værdi af tkr. 16.491.

Selskabet kautionerer for tkr. 3.000 af Per Pedersen Udlejningsselskab Vest ApS' engagement med realkreditinstitut

Selskabet kautionerer for tkr. 3.000 af Per Pedersen Udlejningsselskab Midtfyn ApS' engagement med realkreditinstitut.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Kenneth Brovn Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**14**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebreve på nominelt tkr. 3.455 i ejendomme med bogført værdi tkr. 1.500.

Nærtstående parter**15**

Per Pedersen Haarby A/S definerer nærtstående parter som selskabets bestyrelse og direktion. Endvidere omfatter nærtstående parter selskabets moderselskaber, med hvem selskabet er sambeskattet.

Bestemmende indflydelse

Kenneth Brovn Holding ApS, Hegnslyst 7, 5683 Haarby.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Per Pedersen Haarby A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Omsætning fra byggerier for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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
Bygninger.....	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

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

Værdiforringelse af 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, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med concernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.