



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kolding Åpark 8 A  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**JØRGEN FALK-PETERSEN A/S**  
**KURKMARKVEJ 1, 6093 SJØLUND**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. MAJ 2020 - 30. APRIL 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 4. oktober 2021

---

Morten Falk-Petersen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Jørgen Falk-Petersen A/S Kurkmarkvej 1 6093 Sjølund
	CVR-nr.: 61 01 73 13 Stiftet: 16. november 1981 Hjemsted: Sjølund Regnskabsår: 1. maj 2020 - 30. april 2021
<b>Bestyrelse</b>	Morten Falk-Petersen Søren Falk-Petersen Thomas Falk-Petersen
<b>Direktion</b>	Morten Falk-Petersen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8 A 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Kolding Åpark 8 B 6000 Kolding
<b>Advokat</b>	Skov Advokater Havneparken 4 7100 Vejle

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for Jørgen Falk-Petersen 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sjølund, den 1. oktober 2021

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Morten Falk-Petersen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Morten Falk-Petersen

\_\_\_\_\_  
Søren Falk-Petersen

\_\_\_\_\_  
Thomas Falk-Petersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Jørgen Falk-Petersen A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen Falk-Petersen A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 regnskabsbrugere 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.

Kolding, den 1. oktober 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørgen Kjer  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10148

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af bygge- og anlægsvirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2020/2021 viser et overskud på 1.685 tkr., og selskabets balance pr. 30. april 2021 viser en egenkapital på 11.632 tkr.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL**

	Note	2020/21 kr.	2019/20 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>22.784.441</b>	<b>18.532</b>
Personaleomkostninger.....	1	-19.505.009	-16.263
Af- og nedskrivninger.....		-1.075.382	-879
Andre driftsomkostninger.....		-5.750	-6
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>2.198.300</b>	<b>1.384</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder .....		485.863	348
Andre finansielle indtægter.....	2	33.796	20
Andre finansielle omkostninger.....	3	-689.087	-632
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>2.028.872</b>	<b>1.120</b>
Skat af årets resultat.....	4	-344.302	-172
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.684.570</b>	<b>948</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		485.863	348
Overført resultat.....		1.198.707	600
<b>I ALT</b> .....		<b>1.684.570</b>	<b>948</b>



## BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Grunde og bygninger.....		6.692.716	6.756
Produktionsanlæg og maskiner.....		3.641.689	3.081
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>10.334.405</b>	<b>9.837</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		7.225.059	3.668
Andre værdipapirer.....		2.880	3
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>7.227.939</b>	<b>3.671</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>17.562.344</b>	<b>13.508</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		490.000	895
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>490.000</b>	<b>895</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.814.636	8.369
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	305.000	675
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		394.966	371
Udsudte skatteaktiver.....		31.133	558
Andre tilgodehavender.....		47.803	69
Tilgodehavende selskabsskat.....		19.971	5
Periodeafgrænsningsposter.....		909.815	843
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>13.523.324</b>	<b>10.890</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>7.131.955</b>	<b>365</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>21.145.279</b>	<b>12.150</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>38.707.623</b>	<b>25.658</b>

## BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....		1.000.000	1.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		6.925.059	3.368
Overført overskud.....		3.706.825	2.508
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>11.631.884</b>	<b>6.876</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.772.113	5.121
Anden gæld.....		1.523.825	939
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>6.295.938</b>	<b>6.060</b>
Prioritetsgæld.....		350.193	327
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.770.560	5.758
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		5.906.551	3.972
Anden gæld.....		3.752.497	2.665
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>20.779.801</b>	<b>12.722</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>27.075.739</b>	<b>18.782</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>38.707.623</b>	<b>25.658</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 30. april 2020.....	1.000.000	3.367.124	2.508.118	6.875.242
Praksisændring.....		3.072.072		3.072.072
<b>Korrigeret egenkapital 1. maj 2020.....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>6.439.196</b>	<b>2.508.118</b>	<b>9.947.314</b>
Forslag til resultatdisponering.....		485.863	1.198.707	1.684.570
<b>Egenkapital 30. april 2021.....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>6.925.059</b>	<b>3.706.825</b>	<b>11.631.884</b>

## NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	43	34	
Løn og gager.....	16.480.017	13.625	
Pensioner.....	2.160.976	1.760	
Andre omkostninger til social sikring.....	435.864	385	
Andre personaleomkostninger.....	428.152	493	
	<b>19.505.009</b>	<b>16.263</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	15.153	10	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	18.643	10	
	<b>33.796</b>	<b>20</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	253.779	168	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	435.308	464	
	<b>689.087</b>	<b>632</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-182.985	-226	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-171	
Regulering af udskudt skat.....	527.287	569	
	<b>344.302</b>	<b>172</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. maj 2020.....	12.642.532	22.579.859	
Tilgang.....	0	1.637.725	
Afgang.....	0	-2.619.502	
<b>Kostpris 30. april 2021.....</b>	<b>12.642.532</b>	<b>21.598.082</b>	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020.....	5.886.852	19.498.834	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-2.469.503	
Årets afskrivninger.....	62.964	927.062	
<b>Af- og nedskrivninger 30. april 2021.....</b>	<b>5.949.816</b>	<b>17.956.393</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....</b>	<b>6.692.716</b>	<b>3.641.689</b>	

## NOTER

					Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					<b>6</b>
		Kapitalandele i datter- virksomheder		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. maj 2020.....		300.000		2.880	
Kostpris 30. april 2021.....		<b>300.000</b>		<b>2.880</b>	
Værdireguleringer 1. maj 2020.....		3.367.124		0	
Praksisændring.....		3.072.072		0	
Årets værdireguleringer .....		485.863		0	
Værdireguleringer 30. april 2021.....		<b>6.925.059</b>		<b>0</b>	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....		<b>7.225.059</b>		<b>2.880</b>	
		2021 kr.		2020 tkr.	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>					<b>7</b>
Salgsværdi af udført arbejde.....		52.653.433		25.029	
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....		-52.348.433		-24.354	
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....</b>		<b>305.000</b>		<b>675</b>	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		305.000		675	
		<b>305.000</b>		<b>675</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>8</b>
	30/4 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2020 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	5.122.306	350.193	3.373.221	5.447.557	
Anden gæld.....	1.523.825	0	0	938.672	
	<b>6.646.131</b>	<b>350.193</b>	<b>3.373.221</b>	<b>6.386.229</b>	

## NOTER

## Note

**Eventualposter mv.**

9

**Eventualforpligtelser**

Selskabet kautionerer for søsterselskabet MST Ejendomme A/S' gæld til pengeinstitutter. Selskabet har pr. 30. april 2021, et indestående i pengeinstituttet.

Samlede leasingforpligtelser (operationel leasing) udgør 2.291 tkr. heraf forfalder 737 tkr. inden for 1 år.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

10

Til sikkerhed for bankgæld til pengeinstitut har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, lagerbeholdning og driftinventar og -materiel.

Til sikkerhed for leverandørkredit har virksomheden stillet sekundær virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, lagerbeholdning og driftsinventar og -materiel.

Den regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør i tkr. .... 15.946

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jørgen Falk-Petersen A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- I tilknyttet virksomhed er indregning af investeringsejendomme ændret fra kostpris til dagsværdi. Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 2020/21:
- Årets resultat efter skat forøges med 33 tkr.
- Balancesummen forøges med 3.981 tkr.
- Egenkapitalen forøges med 3.105 tkr.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

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

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

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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, leasingomkostninger mv.

### **Personaleomkostninger**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat

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

## 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.

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.....	50 år	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	

Fortjeneste eller tab ved salg 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 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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

### Varebeholdninger

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

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

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

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

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne 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.

### Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.