



## Hans Henning Nielsen A/S

Gammelgårdsvej 75  
3520 Farum  
CVR-nr. 73640210

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
28.04.2022

---

**Tobias Dahl Nielsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Hans Henning Nielsen A/S

Gammelgårdsvej 75

3520 Farum

CVR-nr.: 73640210

Hjemsted: Furesø

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Bestyrelse

Niels Meidahl, formand

Peter Frandsen

Tobias Dahl Nielsen

## Direktion

Tobias Dahl Nielsen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Hans Henning Nielsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 28.04.2022

## Direktion

**Tobias Dahl Nielsen**

direktør

## Bestyrelse

**Niels Meidahl**

formand

**Peter Frandsen**

**Tobias Dahl Nielsen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Hans Henning Nielsen A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hans Henning Nielsen A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 28.04.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Thomas Frommelt Hertz**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
<b>Hovedtal</b>			
Nettoomsætning	70.710	52.686	48.541
Bruttoresultat	23.061	18.956	18.274
Driftsresultat	980	1.891	(3.523)
Resultat af finansielle poster	25	558	(97)
Årets resultat	759	1.905	(2.847)
Balancesum	17.931	16.351	16.212
Investeringer i materielle aktiver	776	185	118
Egenkapital	4.419	3.909	2.005
<b>Nøgletal</b>			
Overskudsgrad (%)	1,07	3,62	(5,87)
Egenkapitalforrentning (%)	18,23	64,42	(283,99)
Soliditetsgrad (%)	24,64	23,91	12,37

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Overskudsgrad (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten for virksomheden er at drive snedker- og tømrerforretning og anden aktiviteter indenfor byggesektoren.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets omsætning har i 2021 været kraftigt stigende med en fremgang på 30% i forhold til året før.

Årets resultat efter skat blev et overskud på 759 t.kr mod et overskud på 1.905 t.kr i 2020. Selskabet har igennem de seneste 2 år vendt udviklingen, både hvad angår omsætning og indtjening således, at selskabet er styrket markant i forhold til tidligere.

Selskabet har i indeværende år brugt en del penge på at udskifte IT systemer og den ældre del af firmaets biler, hvilket har haft indvirkning på indtjeningen i 2021, men som styrker virksomhedens drift fremover.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, og viser, at den turnaround som ledelsen igangsatte efter et skuffende resultat i 2019, har været succesfuld, og at virksomheden har vist, at den er klar til at forfølge sine vækstambitioner.

### Forventet udvikling

Selskabet har i året opdateret sin strategi for selskabet med fokus på bedre kapacitetsudnyttelse, og sikrer profitabel vækst i forretningen. Forventningen til vækst de kommende år, forventes dog at blive på lavere niveau, end de 30% som virksomheden vækstede i 2021.

Hans Henning Nielsen A/S vil fortsat være en professionel spiller på det danske tømrer og snedkermarked, og vil stå stærkt i forhold til, at løse komplekse og store tømrer-snedkeropgaver såvel som total, hoved eller fagentrepriser.

I 2021 har der været stor fokus på at øge digitaliseringen af virksomheden med særligt fokus på backoffice og tilbudsgivning. Dette har medført, at selskabet har udskiftet hele sine finansielle systemer og står derfor langt bedre rustet digitalt fremover.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		70.709.881	52.686.113
Vareforbrug		(42.106.629)	(29.957.326)
Andre eksterne omkostninger		(5.542.521)	(3.772.934)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>23.060.731</b>	<b>18.955.853</b>
Personaleomkostninger	1	(21.752.408)	(16.588.613)
Af- og nedskrivninger		(328.192)	(476.234)
<b>Driftsresultat</b>		<b>980.131</b>	<b>1.891.006</b>
Andre finansielle indtægter		186.811	707.395
Andre finansielle omkostninger	2	(161.569)	(149.700)
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.005.373</b>	<b>2.448.701</b>
Skat af årets resultat	3	(246.000)	(544.080)
<b>Årets resultat</b>		<b>759.373</b>	<b>1.904.621</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		250.000	250.000
Overført resultat		509.373	1.654.621
<b>Resultatdisponering</b>		<b>759.373</b>	<b>1.904.621</b>

# Balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		880.853	1.144.964
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		449.408	369.656
Indretning af lejede lokaler		228.424	0
<b>Materielle aktiver</b>	4	<b>1.558.685</b>	<b>1.514.620</b>
Andre tilgodehavender		236.706	236.706
<b>Finansielle aktiver</b>	5	<b>236.706</b>	<b>236.706</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.795.391</b>	<b>1.751.326</b>
Råvarer og hjælpematerialer		488.636	427.085
<b>Varebeholdninger</b>		<b>488.636</b>	<b>427.085</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.472.215	7.709.557
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	2.056.736	871.411
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		269.893	0
Andre tilgodehavender		91.620	3.361.501
Periodeafgrænsningsposter		144.250	274.303
<b>Tilgodehavender</b>		<b>11.034.714</b>	<b>12.216.772</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.612.730</b>	<b>1.955.867</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>16.136.080</b>	<b>14.599.724</b>
<b>Aktiver</b>		<b>17.931.471</b>	<b>16.351.050</b>

**Passiver**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		3.668.687	3.159.314
Forslag til udbytte for regnskabsåret		250.000	250.000
<b>Egenkapital</b>		<b>4.418.687</b>	<b>3.909.314</b>
Udskudt skat		887.000	641.000
Andre hensatte forpligtelser		100.000	100.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>987.000</b>	<b>741.000</b>
Anden gæld		973.466	1.813.660
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>973.466</b>	<b>1.813.660</b>
Bankgæld		16.840	32.500
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	495.288	2.412.923
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.182.548	3.059.162
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	379.846
Skyldig skat		0	101.107
Anden gæld		4.857.642	3.901.538
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.552.318</b>	<b>9.887.076</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>12.525.784</b>	<b>11.700.736</b>
<b>Passiver</b>		<b>17.931.471</b>	<b>16.351.050</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

# Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.159.314	250.000	3.909.314
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(250.000)	(250.000)
Årets resultat	0	509.373	250.000	759.373
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>3.668.687</b>	<b>250.000</b>	<b>4.418.687</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	19.580.351	14.931.715
Pensioner	1.574.675	1.201.610
Andre omkostninger til social sikring	473.065	347.212
Andre personaleomkostninger	124.317	108.076
	<b>21.752.408</b>	<b>16.588.613</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>47</b>	<b>38</b>

## 2 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	111.534	135.401
Øvrige finansielle omkostninger	50.035	14.299
	<b>161.569</b>	<b>149.700</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	0	101.107
Ændring af udskudt skat	246.000	442.973
	<b>246.000</b>	<b>544.080</b>

## 4 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.791.104	2.528.330	0
Tilgange	0	533.833	242.091
Afgange	0	(1.375.232)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.791.104</b>	<b>1.686.931</b>	<b>242.091</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.646.140)	(2.158.674)	0
Årets afskrivninger	(264.111)	(206.498)	(13.667)
Tilbageførsel ved afgang	0	1.127.649	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.910.251)</b>	<b>(1.237.523)</b>	<b>(13.667)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>880.853</b>	<b>449.408</b>	<b>228.424</b>

## 5 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	236.706
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>236.706</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>236.706</b>

## 6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 kr.	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	37.132.751	13.096.429
Foretagne acontofaktureringer	(35.571.303)	(14.637.941)
Overført til forpligtelser	495.288	2.412.923
	<b>2.056.736</b>	<b>871.411</b>

I en entreprenørvirksomhed er den største usikkerhed indregning af igangværende arbejder. Alle sager er indregnet i henhold til sagens forventede slutøkonomi. Denne vurdering vil være omfattet af usikkerhed indtil sagen er endeligt afleveret.

## 7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Anden gæld	973.466
	<b>973.466</b>

Posten består af indefrosne feriepenge.

## 8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>1.415.116</b>	<b>1.094.429</b>

Ikke-indregnede leje og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser til operationelle leasingkontrakter på biler og andet udstyr med restperiode på 3 - 4 år

## 9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Tobias Dahl Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser vedrører udstedte arbejdsgarantier for 7.128 t.kr. pr. statusdagen.

Til sikkerhed for bankgæld er der endvidere stillet virksomhedspant på nom. 2.000 t.kr. i driftsmidler, simple fordringer, varelager og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af simple fordringer, varelager samt goodwill udgør i alt 10.520 t.kr.



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med Tobias Dahl Nielsen Holding ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Udbytte**

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud,

indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.