



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

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

TRUE BOAT BUILDERS APS

FABRIKSVEJ 5, 6640 LUNDERSKOV

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. april 2024

Thomas Dan Hougaard

CVR-NR. 77 66 63 11

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	True Boat Builders ApS Fabriksvej 5 6640 Lunderskov
	CVR-nr.: 77 66 63 11 Stiftet: 9. maj 1985 Kommune: Kolding Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Direktion	Thomas Dan Hougaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for True Boat Builders ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 12. april 2024

Direktion:

Thomas Dan Hougaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i True Boat Builders ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for True Boat Builders ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, 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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Kolding, den 12. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Bonde Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32055

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udvikling, fremstilling og markedsføring af salg af både. Derudover består selskabets aktiviteter i salg af brugte både samt vinteropbevaring og reparationer af både.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har en verserende sag omkring betaling af tilgodehavende fra en kunde. Sagen er ikke afgjort, men det er ledelsens opfattelse, at sagen vil blive vundet efter udbedring af mindre mangler. Der er en usikkerhed omkring en del af beløbet under Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og ledelsen har afsat et mindre beløb til udbedringer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har efter regnskabsåret ændret ejerkreds og nye ejere er på vej ind i samarbejde med den nuværende ejer og direktør. I den forbindelse vil selskabets nuværende ejer og ledelse tilføre 1,5 mio. kr. i ansvarlig lånekapital, der sammen med selskabets kreditramme, vil være passende for sikring af den fremtidige drift.

Selskabet har i perioden 1. oktober 2023 - 31. marts 2024 realiseret et mindre overskud.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2022/23 kr.	2021/22 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.420.770	10.886
Personaleomkostninger.....	1	-8.824.388	-10.212
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægs- aktiver.....		-911.404	-2.045
DRIFTSRESULTAT		-315.022	-1.371
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		23.709	19
Andre finansielle indtægter.....	2	26.152	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-898.653	-494
RESULTAT FØR SKAT		-1.163.814	-1.846
Skat af årets resultat.....	4	243.817	400
ÅRETS RESULTAT		-919.997	-1.446
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		23.709	0
Overført resultat.....		-943.706	-1.446
I ALT		-919.997	-1.446

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	47
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	0	47
Grunde og bygninger.....		6.772.697	6.983
Produktionsanlæg og maskiner.....		5.361.727	5.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		351.672	589
Indretning af lejede lokaler.....		66.789	75
Materielle anlægsaktiver.....	6	12.552.885	13.397
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		367.534	344
Lejede depositum.....		54.381	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	421.915	344
ANLÆGSAKTIVER.....		12.974.800	13.788
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.273.412	1.905
Varer under fremstilling.....		224.287	1.641
Varebeholdninger.....		2.497.699	3.546
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.083.111	3.388
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	810.026	324
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		10.848	36
Andre tilgodehavender.....		103.162	92
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		6.735	0
Periodeafgrænsningsposter.....		49.516	77
Tilgodehavender.....		2.063.398	3.917
Likvide beholdninger.....		96.559	72
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.657.656	7.535
AKTIVER.....		17.632.456	21.323

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		23.709	0
Overført resultat.....		994.041	1.889
EGENKAPITAL.....		1.217.750	2.089
Hensættelse til udskudt skat.....		1.304.308	1.528
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.304.308	1.528
Gæld til kreditinstitutter.....		3.518.870	4.176
Leasingforpligtelser.....		0	47
Afledte finansielle instrumenter.....	9	37.472	101
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	3.556.342	4.324
Gæld til kreditinstitutter.....		650.000	590
Gæld til pengeinstitutter.....		6.492.799	5.720
Leasingforpligtelser.....		0	17
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.310.355	2.567
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		863.001	3.390
Gæld til associerede virksomheder.....		5.402	5
Selskabsskat.....		23.882	24
Anden gæld.....		1.208.617	1.069
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.554.056	13.382
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		15.110.398	17.706
PASSIVER.....		17.632.456	21.323
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	13		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022.....	200.000	0	1.888.365	2.088.365
Forslag til resultatdisponering.....		23.709	-943.706	-919.997
Andre lovpligtige bindinger				
Årets regulering, afledte finansielle instrumenter.....			49.382	49.382
Egenkapital 30. september 2023.....	200.000	23.709	994.041	1.217.750

NOTER

	2022/23 kr.	2021/22 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	20	
Løn og gager.....	7.811.708	9.070	
Pensioner.....	699.618	765	
Andre omkostninger til social sikring.....	200.059	253	
Andre personaleomkostninger.....	113.003	124	
	8.824.388	10.212	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	25.300	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	852	0	
	26.152	0	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	3.790	64	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	894.863	430	
	898.653	494	
Skat af årets resultat			4
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-6.735	-4	
Regulering af udskudt skat.....	-237.082	-396	
	-243.817	-400	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. oktober 2022.....		46.658	
Kostpris 30. september 2023.....		46.658	
Overførsel til/fra andre poster.....		-46.658	
Opskrivninger 30. september 2023.....		-46.658	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....		0	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			6
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. oktober 2022.....	9.673.374	12.205.124	
Overførsel.....	0	46.658	
Kostpris 30. september 2023.....	9.673.374	12.251.782	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....	2.689.616	6.453.713	
Årets afskrivninger	211.061	436.342	
Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....	2.900.677	6.890.055	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	6.772.697	5.361.727	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2022.....	3.366.827	85.849	
Tilgang	18.000	0	
Kostpris 30. september 2023.....	3.384.827	85.849	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022.....	2.777.738	10.476	
Årets afskrivninger	255.417	8.584	
Af- og nedskrivninger 30. september 2023.....	3.033.155	19.060	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	351.672	66.789	
Finansielle anlægsaktiver			7
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejedespositum	
Kostpris 1. oktober 2022.....	200.000	0	
Tilgang	0	54.381	
Kostpris 30. september 2023.....	200.000	54.381	
Værdireguleringer 1. oktober 2022.....	143.825	0	
Årets resultat	23.709	0	
Værdireguleringer 30. september 2023.....	167.534	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	367.534	54.381	

NOTER

	2023 kr.	2022 tkr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			8
Salgsværdi af udført arbejde.....	11.704.741	3.022	
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-10.894.715	-2.698	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	810.026	324	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	810.026	324	
	810.026	324	

Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået renteswaps til regnskabsmæssig sikring af fremtidige pengestrømme på gæld til realkreditinstitutter. Renteswaps er indgået med selskabets sædvanlige pengeinstitut, og har sikret en fast rente på de variabelt forrentede realkreditlån. De indgåede aftaler om renteswaps sikrer fast rente på 5,65% i restløbetiden på 4 år. Differencerenten afregnes kvartalsvis.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Renteswap
Dagsværdi 30. september 2023:	
Forpligtelser.....	37.472
	37.472
Årets værdiregulering i egenkapitalen.....	49.382
Renteswappen er efter regnskabsårets afslutning indfriet.	

Langfristede gældsforpligtelser

	30/9 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2022 gæld i alt	10
Gæld til kreditinstitutter.....	4.168.870	650.000	1.100.000	4.766.413	
Leasingforpligtelser.....	0	0	0	46.987	
Afledte finansielle instrumenter.....	37.472	0	0	100.782	
	4.206.342	650.000	1.100.000	4.914.182	

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for øvrige koncernselskabers mellemværende med pengeinstitutter.

Hæftelse i sambeskatningen

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

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

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Til sikkerhed for bankgæld på 6.493 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner.....	5.361.727
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	351.672
Indretning af lejede lokaler.....	66.789
Varebeholdninger.....	2.497.699
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.083.111

Oplysninger om usikkerhed ved going concern

13

Selskabet har efter regnskabsåret ændret ejerkreds og nye ejere er på vej ind i samarbejde med den nuværende ejer og direktør. I den forbindelse vil selskabets nuværende ejer og ledelse tilføre 1,5 mio. kr. i ansvarlig lånekapital, der sammen med selskabets kreditramme, vil være passende for sikring af den fremtidige drift.

Selskabet har i perioden 1. oktober 2023 - 31. marts 2024 realiseret et mindre overskud.

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

14

Selskabet har en verserende sag omkring betaling af tilgodehavende fra en kunde. Sagen er ikke afgjort, men det er ledelsens opfattelse, at sagen vil blive vundet efter udbedring af mindre mangler. Der er en usikkerhed omkring en del af beløbet under Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og ledelsen har afsat et mindre beløb til udbedringer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for True Boat Builders ApS for 2022/23 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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.

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

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-15	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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 øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiell forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.