
Georg Berg A/S

Skovsøvej 23, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 82 73 50 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/12 2017

John Vestergaard
Hesselholt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Balance 30. september 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Georg Berg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 14. december 2017

Direktion

Christian Berg
adm. direktør

Bestyrelse

Arnold Dalsgaard Johansen
formand

Lone Møller Sørensen

John Vestergaard Hesselholt

Christian Berg

Berit Weigand Berg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Georg Berg A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Georg Berg A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Slagelse, den 14. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor

Jeanne Kubel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Georg Berg A/S
Skovsøvej 23
4200 Slagelse

Telefon: 58580080
E-mail: post@gbas.dk
Hjemmeside: www.georgberg.dk

CVR-nr.: 82 73 50 11
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Arnold Dalsgaard Johansen, formand
Lone Møller Sørensen
John Vestergaard Hesselholt
Christian Berg
Berit Weigand Berg

Direktion

Christian Berg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	-10.550	4.412	11.254	4.477	-4.513
Resultat før finansielle poster	-10.550	4.412	11.254	4.477	-4.513
Resultat af finansielle poster	659	1.387	975	759	1.124
Årets resultat	-7.729	4.531	9.660	3.909	-2.553
Balance					
Balancesum	45.755	64.260	90.066	59.834	54.431
Egenkapital	17.583	29.812	29.280	19.921	16.011
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-18.267	595	-630	11.644	4.510
- investeringsaktivitet	-401	2.693	-364	-826	2.557
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-401	-51	-452	-512	-216
- finansieringsaktivitet	-285	-1.746	-300	0	-2.000
Årets forskydning i likvider	-18.953	1.543	-1.294	10.818	5.067
Antal medarbejdere	67	110	95	75	85
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-23,1%	6,9%	12,5%	7,5%	-8,3%
Soliditetsgrad	38,4%	46,4%	32,5%	33,3%	29,4%
Forrentning af egenkapital	-32,6%	15,3%	39,3%	21,8%	-31,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Georg Berg A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udførelse og styring af total-, og hovedentrepriser, samt fagentrepriser inden for tømrerarbejde. Tømrerarbejde udføres oftest som egenproduktion.

Selskabet har endvidere eget service- og maskinværksted, som udfører små og mellemstore opgaver såvel som præfabrikation til egne projekter og bygningsservice af vedligeholdende karakter.

Kundesegmenterne er typisk boligselskaber, erhverv- og offentlige bygherrer, for hvem der udføres renoverings, erhvervs- og institutionsbyggeri.

Selskabet udfører byggeopgaver på Sjælland.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 7.728.637, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 17.582.963.

Ledelsen vurderer resultatet som enkeltstående og utilfredsstillende.

Den samlede kapital og aftaler med selskabets finansielle forbindelser giver tilstrækkelig likviditet til at afvikle aktuelle og kommende byggesager. Selskabet har indgået aftale med TRYG Garanti A/S om at stille de fornødne AB 92 byggegarantier til sikkerhed for opgavernes gennemførelse.

Samlet har selskabet et tilstrækkeligt kapitalberedskab og en god likviditet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ordrebeholdning pr. 1.10.2017 svarer til 10-12 måneders produktion, hvormed der forventes en øget aktivitet i det kommende år samt en væsentlig forbedret indtjening i overensstemmelse med selskabets strategimål i plan 2018-22.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		21.423.699	54.334.608
Personaleomkostninger	1	-31.733.172	-49.672.027
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-240.316	-250.607
Resultat før finansielle poster		-10.549.789	4.411.974
Finansielle indtægter	3	765.111	1.542.296
Finansielle omkostninger	4	-105.889	-154.797
Resultat før skat		-9.890.567	5.799.473
Skat af årets resultat	5	2.161.930	-1.268.297
Årets resultat		-7.728.637	4.531.176

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	4.500.000
Overført resultat		-7.728.637	31.176
		-7.728.637	4.531.176

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		616.480	455.733
Materielle anlægsaktiver	6	616.480	455.733
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		9.079.775	12.420.023
Deposita		1.500.000	1.500.000
Finansielle anlægsaktiver	7	10.579.775	13.920.023
Anlægsaktiver		11.196.255	14.375.756
Varebeholdninger	8	83.003	91.857
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.517.585	18.649.783
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	3.587.905	2.058.135
Andre tilgodehavender		713.284	474.170
Tilgodehavender		24.818.774	21.182.088
Likvide beholdninger		9.656.600	28.609.901
Omsætningsaktiver		34.558.377	49.883.846
Aktiver		45.754.632	64.259.602

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		16.582.963	24.311.600
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	4.500.000
Egenkapital		17.582.963	29.811.600
Hensættelse til udskudt skat	10	456.435	2.618.365
Andre hensættelser	11	2.310.981	1.937.185
Hensatte forpligtelser		2.767.416	4.555.550
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.413.319	18.623.227
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	1.185.874	740.197
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.269.889	1.395.287
Selskabsskat		0	2.349.678
Anden gæld		7.535.171	6.784.063
Kortfristede gældsforpligtelser		25.404.253	29.892.452
Gældsforpligtelser		25.404.253	29.892.452
Passiver		45.754.632	64.259.602
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	24.311.600	4.500.000	29.811.600
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.500.000	-4.500.000
Årets resultat	0	-7.728.637	0	-7.728.637
Egenkapital 30. september	1.000.000	16.582.963	0	17.582.963

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-7.728.637	4.531.176
Reguleringer	12	-2.580.835	131.405
Ændring i driftskapital	13	-6.267.158	-4.740.449
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-16.576.630	-77.868
Renteindbetalinger og lignende		765.111	1.542.295
Renteudbetalinger og lignende		-105.898	-154.797
Pengestrømme fra ordinær drift		-15.917.417	1.309.630
Betalt selskabsskat		-2.349.678	-714.681
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-18.267.095	594.949
Køb af materielle anlægsaktiver		-401.066	-51.432
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	140.600
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2.604.237
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-401.066	2.693.405
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		4.214.860	2.254.385
Betalt udbytte		-4.500.000	-4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-285.140	-1.745.615
Ændring i likvider		-18.953.301	1.542.739
Likvider 1. oktober		28.609.901	27.067.162
Likvider 30. september		9.656.600	28.609.901
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.656.600	28.609.901
Likvider 30. september		9.656.600	28.609.901

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	27.734.822	43.388.809
Pensioner	2.150.251	3.365.815
Andre omkostninger til social sikring	1.011.683	1.719.722
Andre personaleomkostninger	836.416	1.197.681
	31.733.172	49.672.027
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.285.944	1.227.215
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	67	110
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	240.316	271.499
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-20.892
	240.316	250.607
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	246.702	273.662
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	154.417	338.071
Andre finansielle indtægter	363.992	930.563
	765.111	1.542.296
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	105.889	100.523
Andre finansielle omkostninger	0	54.274
	105.889	154.797

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	2.349.678
Årets udskudte skat	-2.161.930	-1.081.381
	-2.161.930	1.268.297
 6 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober		17.017.621
Tilgang i årets løb		401.064
Kostpris 30. september		17.418.685
Ned- og afskrivninger 1. oktober		16.561.888
Årets afskrivninger		240.317
Ned- og afskrivninger 30. september		16.802.205
Regnskabsmæssig værdi 30. september		616.480
 7 Finansielle anlægsaktiver		Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK
Kostpris 1. oktober	12.420.023	1.500.000
Tilgang i årets løb	1.156.136	0
Afgang i årets løb	-4.496.384	0
Kostpris 30. september	9.079.775	1.500.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	9.079.775	1.500.000

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
8 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	83.003	91.857
	83.003	91.857
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	96.063.296	141.172.087
Modtagne acontobetalinge	-93.661.265	-139.854.149
	2.402.031	1.317.938
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.587.905	2.058.135
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.185.874	-740.197
	2.402.031	1.317.938
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	2.618.365	3.699.746
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-2.161.930	-1.081.381
Hensættelse til udskudt skat 30. september	456.435	2.618.365
11 Andre hensættelser		
Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til garanti- og efterreparationer.		
Andre hensættelser	2.310.981	1.937.185
	2.310.981	1.937.185

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-765.111	-1.542.296
Finansielle omkostninger	105.889	154.797
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	240.317	250.607
Skat af årets resultat	-2.161.930	1.268.297
	<u>-2.580.835</u>	<u>131.405</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.854	13.920
Ændring i tilgodehavender	-4.221.648	19.126.236
Ændring i andre hensatte forpligtelser	373.796	59.465
Ændring i leverandører m.v.	-2.428.160	-23.940.070
	<u>-6.267.158</u>	<u>-4.740.449</u>
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	2.455.890	2.581.566
Mellem 1 og 5 år	4.183.336	6.738.646
Efter 5 år	0	319.574
	<u>6.639.226</u>	<u>9.639.786</u>

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige garantisager mv. Ledelsen vurderer at der er hensat tilstrækkeligt til at imødekomme eventuelle krav.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Christian Berg Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Georg Berg Holding A/S, Skovsøvej 23, 4200 Slagelse Moderselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Christian Berg Holding ApS

Bag Klosteret 11, 4200 Slagelse

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Georg Berg A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning. I posten udgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger samt regulering af hensættelse til garanti og efterreparationer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$